

US VENTURE FUND - CLASS I\$ACC

Janus Henderson
INVESTORS

Dati al 31. agosto 2019 - Materiale diffuso a partire dal 13. settembre 2019

Forma giuridica

Società d'investimento irlandese

Data di lancio del comparto

31. dicembre 1999

Massa gestita (USD)

178.19m

Benchmark

Russell 2000 Growth

Data di lancio della classe di azioni

31. dicembre 1999

NAV (USD)

33.67

Spese d'ingresso massime

2.00%

Spese di gestione annue (SGA)

1.50% pa

Spese applicabili comprese SGA

1.74%

Commissione di rendimento

n.d.

Ex-dividend date (XD)

n.d.

Data del pagamento

n.d.

Codici

ISIN: IE0009534508

Sedol: 0953450

Valor: 1048585

WKN: 933853

Rating

Morningstar - ★★★★★

Obiettivo del comparto

Questo Fondo di tipo growth con un posizionamento moderato, focalizzato sui titoli small cap statunitensi, mira a fornire performance relative regolari con una volatilità inferiore a quella dell'indice. Il Fondo investe in società statunitensi a bassa capitalizzazione con modelli di business differenziati e vantaggi competitivi sostenibili che a nostro avviso sono ben posizionate per espandere la propria quota di mercato indipendentemente dalle condizioni economiche.

Caratteristiche principali

- Business model esclusivo: Il comparto ricerca le società a bassa capitalizzazione che si differenziano dalla concorrenza per il modello di business, l'approccio innovativo o prodotti e servizi esclusivi, e che sfruttano il loro vantaggio competitivo per crescere in un'ottica di lungo periodo.
- Ampio team di ricerca specializzato: La ricerca fondamentale approfondita vede la collaborazione tra un ampio team di analisti, un team di specialisti nelle società a bassa e media capitalizzazione e un team di gestione del portafoglio esperto nell'identificazione delle società small cap all'inizio del loro ciclo di vita.
- Approccio moderato alla crescita: Offre il potenziale di crescita del capitale attraverso l'investimento in società minori in rapida crescita, con una particolare attenzione per i business model sostenibili, in grado di affrontare diverse condizioni di mercato.

Informazioni aggiuntive

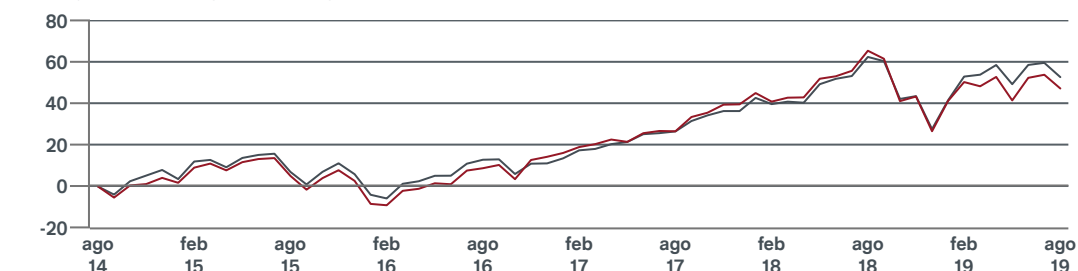
Il rating Morningstar non viene indicato se il comparto ha meno di tre anni o se il rating è inferiore a 3 stelle. In caso di disinvestimento può essere applicata una commissione di negoziazione a breve termine come indicato nel Prospetto informativo. Si prega di notare che, nel caso in cui i titoli in portafoglio, le classi di azioni e il Paese di residenza dell'investitore abbiano valute diverse, sussiste un rischio di cambio. È una società di investimento irlandese disciplinata dalla Banca centrale irlandese.

Gestore/gestori del comparto

Jonathan Coleman, CFA, Scott Stutzman, CFA

Performance in (USD)

Crescita percentuale, 31 ago 2014 a 31 ago 2019.



■ Janus Henderson US Venture Fund - Class I\$acc (52.8%)

■ Russell 2000 Growth TR Index (47.3%)

Fonte: al 31 ago 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

Performance cumulativa variazione %	I Acc	Indice	Quartile	Performance anni solari variazione %	I Acc	Indice
1 anno	-6.0	-11.0	2°	31 dic 2017 al 31 dic 2018	-6.4	-9.3
2 anni	20.7	16.3	2°	31 dic 2016 al 31 dic 2017	22.7	22.2
3 anni	35.3	35.4	2°	31 dic 2015 al 31 dic 2016	4.9	11.3
4 anni	42.8	40.2	2°	31 dic 2014 al 31 dic 2015	-1.9	-1.4
5 anni	52.8	47.3	1°	31 dic 2013 al 31 dic 2014	10.8	5.6

Fonte: al 31 ago 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Dove sono riportati i quartili, il 1° quartile indica che la classe di azioni rientra nel primo 25% delle classi di azioni del suo settore.

Fonte: al 31 dic 2018. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. I dati specifici sulla performance sono soggetti a variazione dato che le informazioni sul dividendo finale pervengono dopo la fine dell'anno.

Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei relativi fornitori di contenuto; (2) non possono essere copiate né distribuite; e (3) non sono garantite in termini di accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i relativi fornitori di contenuto possono essere ritenuti responsabili per qualsiasi danno o perdita derivante dall'utilizzo di queste informazioni.

Il rendimento passato non è indicativo dei risultati futuri. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare, ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita.

Si rimanda alla pagina successiva per le scomposizioni ed i rischi.

US VENTURE FUND - CLASS I\$ACC

Janus Henderson
INVESTORS

(continua)

Primi 10 titoli	(%)	Esposizione settoriale	(%)	Capitalizzazione di mercato	(%)
Nice Ltd (ADR)	2.8	Informatica	34.6	Da 10 a 50 miliardi di dollari	10.9
HEICO Corp	2.6	Salute	21.2	Da 5 a 10 miliardi di dollari	31.0
Catalent Inc	2.5	Industriali	15.4	Da 1 a 5 miliardi di dollari	47.9
ServiceMaster Global Holdings Inc	2.3	Finanza	8.5	Da 500 milioni a 1 miliardo di dollari	7.2
Euronet Worldwide Inc	2.2	Beni voluttuari	8.5	Da 250 a 500 milioni di dollari	1.3
STERIS PLC	2.0	Materiali	4.8	Da 100 a 250 milioni di dollari	0.2
Blackbaud Inc	1.9	Investimento immobiliare	1.8		
LPL Financial Holdings Inc	1.9	Beni di prima necessità	1.6		
j2 Global Inc	1.7	Energia	1.2		
Broadridge Financial Solutions Inc	1.7	Servizi di comunicazione	0.9		
Numero di posizioni totale	120	Cassa e disponibilità liquide	1.7		

Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Il comparto è pensato per essere utilizzato come una delle componenti di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori devono valutare attentamente la percentuale del portafoglio investita in questo comparto.
- Le azioni possono perdere valore rapidamente e in genere implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Il valore dell'investimento può di conseguenza diminuire.
- Le azioni di società di piccola o media dimensione possono essere più volatili rispetto alle azioni di società più grandi, e talvolta può risultare difficile valutare o vendere le azioni nel momento o al prezzo desiderato, e ciò incrementa il rischio di perdita.
- Se un comparto presenta un'esposizione elevata in un determinato Paese o regione geografica, implica un grado di rischio più alto rispetto a un comparto maggiormente diversificato.
- Il comparto può avvalersi di strumenti derivati per contenere il rischio o per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Questo comporta però ulteriori rischi, in particolare il fatto che la controparte dello strumento derivato non sia in grado di adempiere ai propri obblighi contrattuali.
- Qualora il comparto detenga risorse in valute diverse dalla sua valuta base o l'investitore investa in una classe di azioni in una valuta diversa da quella del comparto (a meno che non sia coperta dal rischio di cambio), il valore dell'investimento può subire variazioni in base alle oscillazioni dei tassi di cambio.

Rischi generali

- Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghi rendimenti futuri.
- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita.
- Le considerazioni e le agevolazioni fiscali dipendono dalle circostanze specifiche di ogni investitore e sono soggette a variazione.

Per ulteriori informazioni visitare il nostro sito Internet: www.janushenderson.com

Tel: +39 02 72 14 731 Fax: +39 02 72 14 7350

E-mail: info.italy@janushenderson.com

oppure le chiediamo di rivolgersi al proprio rappresentante in Janus Henderson Investors.

Informazioni importanti

Fonte: Janus Henderson Investors. I titoli non necessariamente corrispondono al 100% a causa degli arrotondamenti. DESTINATO UNICAMENTE A INVESTITORI PROFESSIONALI. Esclusivamente per investitori qualificati, clienti istituzionali e wholesale. Pubblicato: (a) in Europa da Janus Capital International Limited ("JCIL"), autorizzata e disciplinata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority, Henderson Management S.A. (numero di iscrizione al registro B22848) costituita e iscritta al Registro delle Imprese in Lussemburgo, con sede legale in rue de Bitbourg 2, L-1273 Lussemburgo, è autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) e (b) a Dubai da JCIL, autorizzata e disciplinata dalla Dubai Financial Services Authority come ufficio di rappresentanza. JCIL agisce in qualità di lead investment adviser per Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Capital Management LLC, Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, INTECH Investment Management LLC e Perkins Investment Management LLC agiranno in qualità di subconsulenti per JCIL. JHCF è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) costituito in conformità alle leggi irlandesi, con responsabilità separata tra i comparti. Si consiglia agli investitori di procedere con i propri investimenti solamente dopo aver letto attentamente il Prospetto informativo aggiornato che contiene le informazioni su commissioni, spese e rischi, disponibile presso tutti i distributori e gli agenti incaricati dei pagamenti. Le posizioni in portafoglio possono cambiare senza preavviso. Un investimento nel comparto può non essere adatto a tutti gli investitori e non è disponibile per tutti gli investitori in ogni giurisdizione. Non è disponibile per i cittadini statunitensi. Il presente documento non può essere utilizzato in un Paese o con soggetti che non hanno la facoltà di investire nel comparto. JHCF non è disciplinata dalla Financial Conduct Authority e le protezioni previste dal Financial Services Compensation Scheme e dal Financial Ombudsman Service non saranno disponibili in relazione a un investimento. I rendimenti passati non sono garanzia dei risultati futuri. Il tasso di rendimento può variare e il valore del capitale di un investimento oscillerà in base all'andamento del mercato e dei tassi di cambio. Il valore delle quote, al rimborso, potrebbe essere inferiore o superiore al costo iniziale. Il presente documento ha unicamente fine illustrativo e non è un invito ad acquistare comparti JHCF. Janus Henderson Group plc e le sue controllate non sono responsabili dell'eventuale distribuzione illegale del presente documento a terzi, nella sua interezza o in parte, né delle informazioni tratte da questa presentazione e non garantiscono che le informazioni fornite siano accurate, complete o tempestive, né rilasciano alcuna garanzia in merito ai risultati ottenuti attraverso il loro utilizzo. I dati sul rendimento non prendono in considerazione le commissioni e i costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote. L'estratto del prospetto informativo (edizione per la Svizzera), lo statuto, l'estratto del bilancio annuale e semestrale, in tedesco, sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich, Switzerland, tel: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, web: <http://www.fifs.ch>. L'agente per i pagamenti svizzero è: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Geneva. Le quotazioni più recenti sono reperibili sul sito www.fundinfo.com. È vietata la distribuzione all'esterno. Le telefonate possono essere registrate a fini di reciproca protezione, per migliorare l'assistenza ai clienti e per ottemperare alle norme di conservazione dei dati. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphagen, VelocityShares, Knowledge. Shared e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.