CONTINENTAL EUROPEAN FUND

A1 EUR ISIN LU0210855028

Obiettivo di investimento

Il Fondo si prefigge di generare nel lungo termine (5 anni o più) un rendimento dalla combinazione tra crescita del capitale e reddito.

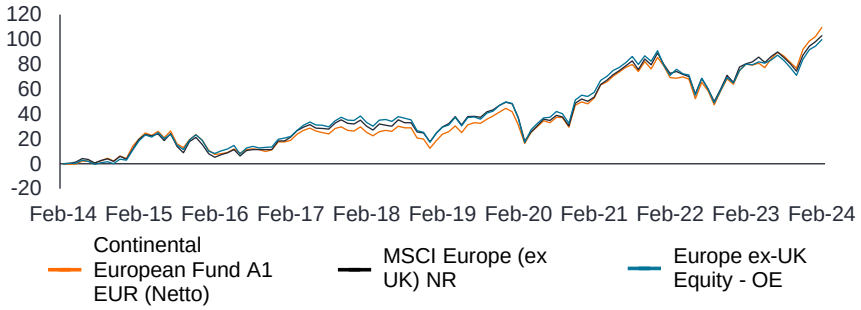
Per la politica di investimento del fondo si rimanda alle Informazioni Supplementari sul Fondo a pagina 3.
Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.

Performance (%)

	Cumulato				Annualizzato		
Rendimenti	**1 Mese**	**3 Mese**	**Da inizio anno**	**1 Anno**	**3 Anno**	**5 Anno**	**10 Anno**
A1 EUR (Netto)	3,59	9,13	5,51	16,34	11,08	11,13	7,68
Indice	2,39	8,39	4,37	12,51	9,72	9,35	7,34
Settore	2,76	8,61	4,19	11,01	8,26	9,06	7,17

Crescita cumulata - EUR

28 feb 2014 — 29 feb 2024



Anno civile	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**	**2014**
A1 EUR (Netto)	21,29	-11,78	23,92	3,58	28,72	-10,99	7,45	-1,12	13,94	9,61
Indice	17,57	-12,58	24,44	1,75	27,10	-10,86	11,40	2,42	11,42	7,22
Settore	16,26	-13,62	23,04	3,63	27,60	-12,88	12,63	0,68	15,45	6,57

Il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Fonte: al 29/02/24. © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o è uno dei fornitori di contenuti; (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. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.** I dati relativi all'obiettivo di performance/performance verranno riportati unicamente laddove siano rilevanti per la data di lancio della classe di azioni e per il periodo di tempo target annualizzato. **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.** Fonte dei rendimenti target (se del caso) - Janus Henderson Investors.

Dettagli del fondo

Data del lancio	29 settembre 2000
Totale attivi netti	2.74Mld
Asset class	Azioni
Sede	Lussemburgo
Forma giuridica	SICAV
Valuta di base	EUR
Indice	MSCI Europe (ex UK) Index
Settore Morningstar	Europe ex-UK Equity
SFDR categoria	Articolo 8

In riferimento al regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari, il fondo è classificato ai sensi dell'Articolo 8 e promuove, tra l'altro, caratteristiche ambientali e sociali e investe in società con buone pratiche di governance.

Informazioni sulla classe di azioni

Data del lancio	18 ottobre 2005
Tipo di distribuzione	Income Net
Frequenza di distribuzione	Annuale
Rendimento storico	0,80%
Valute	EUR
Investimento iniziale minimo	2.500

Il Rendimento storico non comprende le spese preliminari e gli investitori potrebbero essere soggetti a un'imposta sulle distribuzioni.

Gestione di portafoglio

John Bennett	Gestore dal 2010
Tom O'Hara	Gestore dal 2020
Tom Lemaigre, CFA	Gestore dal 2022

Rating

Rating Morningstar complessivo™
Al 29/02/2024
★★★★

Morningstar Medalist Rating™
Efficace 20/09/2023
Bronze

Elaborato dagli analisti%: 100,00
Copertura dati%: 100,00

Per maggiori informazioni si rimanda a pagina 3.

Caratteristiche

Numero di posizioni: Emissioni azionarie	41
Rapporto price-to-book	2,99
Rapporto prezzo/utili	17,43

Statistiche del rischio (3 anni)

	Fondo	Indice
Beta	1,01	—
Deviazione standard	15,22	14,79
Indice di Sharpe	0,65	0,57

Prime posizioni (%)

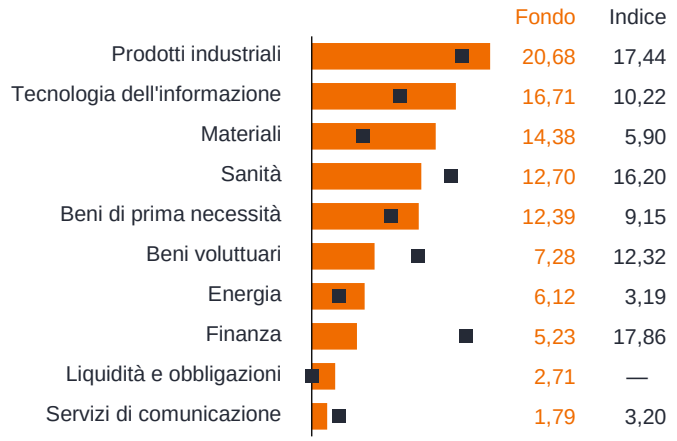
	Fondo
Novo Nordisk	5,91
ASML	5,75
UPM-Kymmene	3,91
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	3,88
SAP	3,79
Safran	3,25
Airbus	3,19
Cie de Saint-Gobain	3,11
Nestlé	2,99
Siemens	2,95

I riferimenti a singoli titoli non costituiscono o fanno parte di alcuna offerta o sollecitazione all'emissione dei titoli indicati nella relazione.

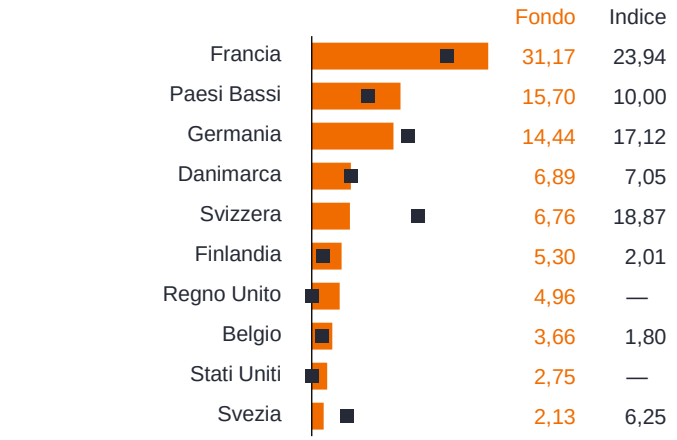
Capitalizzazione di mercato delle posizioni azionarie (%)

	Fondo	Indice
>€50mld	60,44	58,07
€20mld-50mld	22,09	24,39
€5mld-20mld	14,77	17,12

Primi settori (%)



Primi paesi (%)



Codici

ISIN	LU0210855028
Bloomberg	GAEUFAA
SEDOL	B05Q671
WKN	A0DQTL
Valoren	2236917

Commissioni e spese (%)

Spese di gestione annue (SGA)	1,50
Spese correnti (OCF)	1,64

Tutte le spese correnti indicate sono conformi alla relazione e al bilancio più recenti pubblicati.

Le spese del Fondo avranno un impatto sul valore dell'investimento. In particolare, le spese correnti applicabili a ciascun fondo avranno un effetto diluitivo sulla performance dell'investimento, soprattutto con il passare del tempo. Per ulteriori dettagli sulle spese, consultare la pagina delle Spese del Fondo all'indirizzo www.janushenderson.com.

In alcune circostanze possono essere applicate spese iniziali. Si invita a consultare il Prospetto per ulteriori informazioni.

Altre informazioni sul fondo

Le considerazioni e le agevolazioni fiscali dipendono dalle circostanze specifiche di ogni investitore e sono soggette a variazione. I rendimenti sono al lordo degli oneri fiscali. I rendimenti sono espressi in EUR. Il rendimento può aumentare o diminuire a causa di oscillazioni del cambio. Si prega di considerare che al fine di approssimare il valore degli indicatori sintetici relativi ai portafogli di investimento, il profilo di rischio potrebbe non raggiungere il 100%. È una Sicav lussemburghese, disciplinata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Si fa presente che qualsiasi valore - dei titoli del portafoglio, delle classi di azioni e dei costi dovuti o rappresentati - espresso in una valuta diversa da quella di riferimento esporrà al rischio valutario. I costi e i rendimenti possono aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. Per ricevere il nostro prospetto informativo e altre informazioni, si rimanda al nostro sito Web: www.janushenderson.com. L'investimento nel fondo acquisirà quote/azioni del fondo stesso e non le attività sottostanti possedute dal fondo. I saldi e le esposizioni di cassa si basano sulle operazioni regolate e non regolate alla data di rendicontazione.

Politica di investimento

Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in un portafoglio di azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di società, di qualunque dimensione e settore, dell'Europa continentale. Le società in questione avranno sede legale ovvero svolgeranno gran parte dell'attività (direttamente o tramite controllate) in quest'area geografica. Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario. Il Gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'MSCI Europe (ex UK) Index, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, in quanto può fornire un utile valore di comparazione per la valutazione del rendimento del Fondo. Il Gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti dall'indice. A seconda delle condizioni di mercato prevalenti, il portafoglio del Fondo può passare da una posizione "ad alta convinzione" (in cui il gestore si assume un rischio significativo rispetto all'indice) a una posizione più cauta. Ciò significa che la performance del Fondo può talvolta discostarsi sensibilmente dall'indice, mentre in altri momenti può essere più strettamente allineata.

Strategia di investimento

Il Gestore degli investimenti cerca di anticipare i catalizzatori del cambiamento nelle società e nei settori sulla base della ricerca fondamentale e della leadership di pensiero, al fine di costruire un portafoglio di grandi società integrato dalle opportunità provenienti da società di medie dimensioni potenzialmente in grado di accrescere i rendimenti complessivi del Fondo. Di norma, le società di minori dimensioni non costituiscono un orientamento significativo del portafoglio.

Rischi specifici del fondo

Se il Fondo, o una sua classe di azioni con copertura, intende attenuare le fluttuazioni del tasso di cambio tra una valuta e la valuta di base, la stessa strategia di copertura potrebbe generare un effetto positivo o negativo sul valore del Fondo, a causa delle differenze di tasso d'interesse a breve termine tra le due valute. Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo. Le Azioni/Quote possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire. Le azioni di società a piccola e media capitalizzazione possono presentare una maggiore volatilità rispetto a quelle di società più ampie e talvolta può essere difficile valutare o vendere tali azioni al momento e al prezzo desiderati, il che aumenta il rischio di perdite. Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato. Questo Fondo può avere un portafoglio particolarmente concentrato rispetto al suo universo d'investimento o altri fondi del settore. Un evento sfavorevole riguardante anche un numero ridotto di partecipazioni potrebbe creare una notevole volatilità o perdite per il Fondo. Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. Ciò, tuttavia, comporta rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali. "Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni o quote in un'altra valuta (a meno che non siano \"coperte\"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio. "I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Fonte dei rating/premi dei fondi

Morningstar Rating™ misura in generale il rendimento corretto per il rischio di un fondo rispetto a fondi simili. Alle classi di azioni dei fondi vengono assegnate da 1 a 5 stelle: 1 indica la performance peggiore e 5 quella migliore. Morningstar Rating™ è indicato per le classi di azioni di Janus Henderson che hanno ottenuto 4 o 5 stelle. Morningstar Medalist Rating™ I rating non devono essere interpretati come una raccomandazione. Per maggiori informazioni su Morningstar Ratings e sulla metodologia di calcolo si rimanda al sito www.global.morningstar.com/managerdisclosures.

Glossario

Beta
Il beta misura le oscillazioni di un fondo o di un titolo rispetto al mercato nel complesso. Il mercato ha un beta di 1. Se il beta del fondo/titolo è superiore a 1, le sue oscillazioni sono più marcate di quelle del mercato, se invece il beta è inferiore a 1 le oscillazioni sono meno ampie di quelle del mercato. Un beta negativo potrebbe essere indice del fatto che il fondo/titolo si muove in direzione opposta rispetto al mercato.

Rendimento storico
Il Rendimento storico riflette le distribuzioni dichiarate negli ultimi 12 mesi in percentuale della quotazione intermedia di mercato (mid-market) alla data indicata.

Rapporto P/B (Price-to-book - prezzo/valore contabile)
Rapporto finanziario utilizzato per valutare le azioni di una società. Si calcola dividendo il valore di mercato di una società (quotazione) per il valore contabile del suo capitale proprio (valore delle attività a bilancio della società). Un valore P/B

Rapporto P/E (Price-to-earnings - prezzo/utili)
Noto rapporto impiegato per valutare le azioni di una società, rispetto ad altre azioni o un indice di riferimento. Si calcola dividendo la quotazione corrente di una società per l'utile per azione.

Indice di Sharpe
Misura la performance corretta per il rischio di un portafoglio. Un elevato indice di Sharpe indica un miglior rendimento corretto per il rischio. L'indice mira a valutare quanto il rendimento di un portafoglio possa essere attribuito all'abilità del gestore del fondo rispetto all'eccessiva assunzione di rischio.

Deviazione standard
Indice statistico che misura la variazione o la dispersione di un insieme di valori/dati. Una bassa deviazione standard indica che i valori tendono a essere prossimi alla media, mentre un'elevata deviazione standard indica che i valori sono più dispersi. In termini di valutazione degli investimenti, la deviazione standard può indicare la volatilità storica di un investimento.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI VISITARE **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson
INVESTORS

Il presente documento è rivolto esclusivamente a professionisti e non è destinato alla distribuzione al pubblico. Ogni richiesta di investimento potrà essere presentata esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel prospetto informativo integrale del Fondo (inclusi tutti i documenti pertinenti), in cui sono illustrate le restrizioni all'investimento. Il presente documento deve essere inteso come una semplice sintesi; Questa è una comunicazione di marketing. Consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Nessun elemento del presente documento deve essere inteso o interpretato come una consulenza. Il presente documento non rappresenta una raccomandazione di acquisto o vendita di investimenti né fa parte di alcun contratto di acquisto o vendita di investimenti. Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghi rendimenti futuri. I dati relativi alle performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso di quote. Il valore di un investimento e il reddito da esso derivante sono soggetti a fluttuazioni al rialzo e al ribasso ed è possibile che gli investitori non recuperino l'importo originariamente investito. Sgravi e regimi fiscali dipendono dalle situazioni particolari dei singoli investitori e possono cambiare in caso di variazioni in tali situazioni o a livello di leggi. In caso di investimento tramite un fornitore terzo, si consiglia di rivolgersi direttamente al fornitore in oggetto in quanto commissioni, performance, termini e condizioni possono differire in modo significativo. Il Fondo è un organismo di investimento collettivo riconosciuto ai fini della promozione nel Regno Unito. Si ricorda ai potenziali investitori nel Regno Unito che nessuna, o quasi nessuna, delle tutele previste dal sistema di regolamentazione del Regno Unito è applicabile all'investimento nel Fondo e che i dispositivi di compensazione ai sensi del Financial Services Compensation Scheme non sono fruibili. Informazioni supplementari agli Investitori residenti in Svizzera – Janus Henderson Fund è un organismo di investimento collettivo di diritto lussemburghese (SICAV). Per informazioni relative alla sostenibilità, visitare il sito Janushenderson.com. Le conversazioni telefoniche possono essere registrate per la nostra reciproca protezione, per migliorare il servizio clienti e per scopi di conservazione dei registri normativi. A partire dal 1 gennaio 2023 il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è diventato il Documento contenente le informazioni chiave (KID); unica eccezione il Regno Unito, dove gli investitori continueranno a fare riferimento al KIID. Janus Henderson Fund (il "Fondo") è una SICAV di diritto lussemburghese costituita il 26 settembre 2000. Copia del prospetto informativo integrale e semplificato del Fondo può essere richiesta al Distributore, o al Gestore degli investimenti, Janus Henderson Investors UK Limited. Pubblicato da Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors è il nome con cui vengono forniti i prodotti e i servizi d'investimento da Janus Henderson Investors International Limited (n. di reg. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n. di reg. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n. di reg. 2678531), (ciascuna registrata in Inghilterra e Galles all'indirizzo 201 Bishopsgate, Londra EC2M 3AE e regolamentata dalla Financial Conduct Authority), Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (numero di iscrizione al registro CHE-109.853.110 con sede legale in Dreikonigstrasse 12, CH-8002 Zurigo) e da Janus Henderson Investors Europe S.A. (n. di reg. B22848, registrata all'indirizzo 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier).- L'Estratto del Prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave, lo Statuto della Società e il bilancio annuale e semestrale possono essere richiesti gratuitamente dal Rappresentante Svizzero. FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurigo, Svizzera, è il Rappresentante Svizzero. L'Agente di pagamento in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginevra. Per le quote offerte in Svizzera, il luogo di esecuzione è la sede legale del rappresentante. Il luogo di giurisdizione è la sede legale del rappresentante oppure la sede legale o il luogo di residenza dell'investitore. La sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in italiano presso https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-italian. Janus Henderson Investors Europe S.A. può decidere di risolvere gli accordi di commercializzazione di questo Organismo d'investimento collettivo del risparmio in conformità alla normativa applicabile.Janus Henderson è un marchio di Janus Henderson Group plc o di una delle sue controllate. © Janus Henderson Group plc.