

Continental European Fund B€ Acc

Janus Henderson
INVESTORS

Dati al 30. settembre 2020 - Materiale diffuso a partire dal 12. ottobre 2020

Forma giuridica

SICAV lussemburghese

Data di lancio del comparto

29. settembre 2000

Valuta di denominazione

EUR

Massa gestita (EUR)

1.68bn

Indice

MSCI Europe (ex UK) Index

Morningstar

Europe OE Europe ex-UK Large-Cap
Equity

Gestore/gestori del comparto

John Bennett
Tom O'Hara

Data di lancio della classe di azioni

8. ottobre 2001

Investimento minimo (EUR)

2'500

NAV (EUR)

9.87

Rendimento storico*

0.00%

Spese d'ingresso massime

5.00%

Spese di gestione annue (SGA)

1.50% pa

Spese applicabili comprese SGA

2.13%

Commissione di rendimento

n.d.

Codici

ISIN: LU0135928298
Sedol: 7228571
Bloomberg: GAEUFUC LX
Valor: 1292563
WKN: 798227

Rating

Morningstar - ★★★

Obiettivi e politica di investimenti

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

Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in un portafoglio concentrato 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 è gestito attivamente con riferimento all'Indice MSCI Europe (ex UK), 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 nell'indice. In funzione delle condizioni prevalenti di mercato, il portafoglio del Fondo può spostarsi da una posizione di "alta convinzione" (in base alla quale il gestore assumerà notevoli rischi rispetto all'indice) a una più prudente. Ciò significa che il rendimento del Fondo a volte potrebbe essere notevolmente diverso da quello dell'indice, mentre in altre occasioni potrebbe essere più in linea con il medesimo.

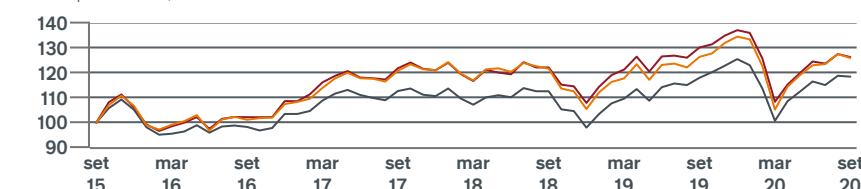
Informazioni aggiuntive

Si prega di notare che, a partire dal 31 gennaio 2020, questo comparto è gestito anche da Tom O'Hara.

È una Sicav lussemburghese, disciplinata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Si prega di notare che eventuali differenze tra le valute dei titoli in portafoglio, le valute delle classi di azioni e la valuta del paese di residenza dell'investitore lo espongono al rischio di cambio. Per ricevere il nostro prospetto informativo e altre informazioni, si rimanda al nostro sito Web: www.janus-henderson.com.

Performance cumulata in (EUR)

Crescita percentuale, 30 set 2015 a 30 set 2020.



Fonte: al 30 set 2020. © 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito, ricalcolato con valore di riferimento a 100.

■ Janus Henderson Continental European Fund B€ Acc (Netta) (18.5%)
■ MSCI Europe (ex UK) NR (26.4%)
■ Europe ex-UK Equity - OE (26.0%)

Performance %	B€ (Netta)	Indice	Settore	Quartile
1 mese	-0.3	-0.9	-1.2	1°
Da inizio anno	-5.6	-7.9	-6.4	2°
1 anno	0.4	-3.0	-0.3	2°
3 anni (annualizzato)	1.7	1.2	1.4	2°
5 anni (annualizzato)	3.5	4.8	4.7	3°
10 anni (annualizzato)	7.4	7.0	7.8	2°
Dal lancio 08 ott 2001 (su base annualizzata)	5.3	5.3	5.6	-

Performance annuale separata %	B€ (Netta)	Indice	Settore
31 dic 2018 al 31 dic 2019	28.1	27.1	27.6
31 dic 2017 al 31 dic 2018	-11.4	-10.9	-12.9
31 dic 2016 al 31 dic 2017	6.9	11.4	12.6
31 dic 2015 al 31 dic 2016	-1.6	2.4	0.7
31 dic 2014 al 31 dic 2015	13.4	11.4	15.5

Fonte: al 30 set 2020. © 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è con reddito lordo reinvestito. 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.

Fonte: al 31 dic 2019. © 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è con reddito lordo reinvestito. I dati di performance separata possono variare in conseguenza del fatto che le informazioni sui dividendi finali vengono ricevute dopo la fine del trimestre.

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. 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. Fonte dei rendimenti target (se del caso) - Janus Henderson. Dove sono indicati i quartili, il 1° quartile significa che la classe di azioni è classificata nel primo 25% delle classi di azioni del suo settore.

Per le valutazioni e le informazioni sull'assegnazione dei rating, fare riferimento alla sezione sulle informazioni importanti.

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.

Continental European Fund

B€ Acc

(continua)

Janus Henderson
INVESTORS

Primi 10 titoli	(%)	Primi 10 paesi	(%)	Esposizione settoriale	(%)
LafargeHolcim	7.1	Svizzera	18.6	Industriali	18.8
Nestlé	5.3	Germania	18.1	Materiali	17.1
UPM-Kymmene	4.8	Francia	18.0	Salute	12.3
ASML	3.6	Paesi Bassi	10.2	Beni voluttuari	12.0
SAP	3.4	Svezia	10.2	Informatica	11.9
Roche	3.3	Finlandia	9.1	Finanza	10.8
Cie de Saint-Gobain	3.0	Danimarca	5.1	Beni di prima necessità	9.3
Autoliv	2.8	Spagna	3.9	Servizi di pubblica utilità	5.7
Akzo Nobel	2.6	Italia	3.0	Energia	1.4
STMicroelectronics	2.6	Portogallo	1.1	Liquidità	0.7
Numero di posizioni totale	49	Liquidità	0.7		

Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi verso il Fondo o non fosse più in grado di farlo.
- 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 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.

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.

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

Informazioni importanti

Il Rating Morningstar Analyst è un'analisi di un fondo orientata al futuro. Morningstar ha identificato cinque ambiti chiave che sono essenziali per prevedere il successo futuro di un fondo: Persone, Capogruppo, Processo, Performance e Prezzo. Sono questi i pilastri utilizzati per determinare il Morningstar Analyst Rating di un fondo. I Morningstar Analyst Rating vengono assegnati su una scala a cinque livelli, da Oro a Negativo. I primi tre rating, Oro, Argento e Bronzo, indicano che il fondo gode di un'ottima reputazione fra i Morningstar analisti; la differenza di livello corrisponde al grado di convinzione degli analisti riguardo alla capacità di un fondo di sovraperformare il suo benchmark e le controparti nel corso del tempo e in considerazione del rischio assunto nel lungo periodo. Il rating "Neutrale" rappresenta i fondi per i quali i Morningstar analisti non hanno una chiara convinzione né positiva né negativa in un'ottica di lungo termine, mentre il rating "Negativo" indica che i fondi hanno almeno un difetto che, secondo i Morningstar analisti, potrebbe comprometterne gravemente le performance di lungo periodo. Per lungo periodo si intende un ciclo di mercato completo o un arco di tempo di almeno cinque anni. * I rendimenti sono riportati al netto, tranne che per i comparti obbligazionari dove sono lordi. Il Rendimento storico riflette le distribuzioni dichiarate negli ultimi 12 mesi in percentuale della quotazione intermedia di mercato (mid-market) alla data indicata. Non comprende le spese preliminari e gli investitori potrebbero essere soggetti a un'imposta sulle distribuzioni. 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%. 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; i potenziali investitori devono pertanto leggere il prospetto informativo integrale del Fondo prima di procedere all'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). Le conversazioni telefoniche possono essere registrate per la nostra reciproca protezione, per migliorare il servizio clienti e per scopi di conservazione dei registri normativi. 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, Henderson Global Investors Limited. Pubblicato nel Regno Unito da Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors è il nome con cui vengono forniti i prodotti e i servizi d'investimento da Janus Capital International Limited (n. di reg. 3594615), Henderson Global Investors Limited (n. di reg. 906355), Henderson Investment Funds Limited (n. di reg. 2678531), AlphaGen Capital Limited (n. di reg. 962757), Henderson Equity Partners Limited (n. di reg. 2606646) (ciascuna registrata in Inghilterra e Galles all'indirizzo 201 Bishopsgate, Londra EC2M 3AE e regolamentata dalla Financial Conduct Authority) e da Henderson Management 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). Il Prospetto, il Prospetto Semplificato, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali possono essere ritirati gratuitamente presso il rappresentante per la Svizzera: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich. In ordine alle Azioni distribuite in Svizzera e dalla Svizzera, il luogo di adempimento e foro è la sede del rappresentante. In Irlanda, l'Agente di servizio per gli investitori è BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphagen, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.