

# Latin American 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. ottobre 2004

### Valuta di denominazione

USD

### Massa gestita (USD)

30.64m

### Indice

MSCI EM Latin America Index

### Morningstar

Europe OE Latin America Equity

### Gestore/gestori del comparto

Daniel J. Graña, CFA

### Data di lancio della classe di azioni

29. ottobre 2004

### Investimento minimo (EUR)

2'500

### NAV (EUR)

11.20

### Rendimento storico\*

0.00%

### Spese d'ingresso massime

5.00%

### Spese di gestione annue (SGA)

1.50% pa

### Spese applicabili comprese SGA

2.28%

### Commissione di rendimento

n.d.

### Codici

ISIN: LU0200081056

Sedol: B035CPO

Bloomberg: GALATAB LX

Valor: 1974138

WKN: AODME2

### Rating

Morningstar - ★★★

### Obiettivi e politica di investimenti

Il Fondo si prefigge di generare nel lungo termine un rendimento dalla combinazione tra crescita del capitale e reddito.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice MSCI EM Latin America del 2% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

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'America latina. 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 EM Latin America, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target 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, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

### Informazioni aggiuntive

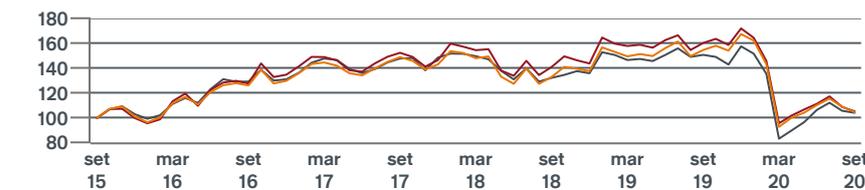
A decorrere dal 1° ottobre 2019, Daniel J. Graña ha sostituito Nicholas Cowley nel ruolo di co-gestore del fondo.

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.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com).

Le spese correnti includono le commissioni pagabili ai Distributori. Qualora le spese correnti superino l'obiettivo di sovraperformance rispetto al benchmark, il rendimento sarà probabilmente inferiore al rendimento del benchmark, anche quando l'obiettivo di sovraperformance del Fondo (al lordo della deduzione delle spese) è stato raggiunto.

### 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 Latin American Fund B€ Acc (Netta) (4.2%)

■ MSCI EM Latin America NR (5.4%)

■ Latin America Equity - OE (4.8%)

| Performance %                                 | B€ (Netta) | Indice | Settore | Quartile | B€ (Lordo) | Obiettivo (Lordo) |
|---|------------|--------|---------|----------|------------|-------------------|
| 1 mese  | -1.5       | -3.2   | -4.1    | 1°       | -          | -                 |
| Da inizio anno                                | -33.9      | -38.8  | -37.5   | 1°       | -          | -                 |
| 1 anno  | -30.9      | -34.3  | -32.3   | 2°       | -          | -                 |
| 3 anni (annualizzato)                         | -11.0      | -11.6  | -11.1   | 2°       | -          | -                 |
| 5 anni (annualizzato)                         | 0.8        | 1.1    | 0.9     | 2°       | 3.1        | 3.1               |
| 10 anni (annualizzato)                        | -4.6       | -4.2   | -4.0    | 2°       | -2.5       | -2.3              |
| Dal lancio 29 ott 2004 (su base annualizzata) | 5.5        | 5.9    | 6.3     | -        | 7.8        | 8.1               |

| Performance annuale separata % | B€ (Netta) | Indice | Settore | B€ (Lordo) | Obiettivo (Lordo) |
|--------------------------------|------------|--------|---------|------------|-------------------|
| 31 dic 2018 al 31 dic 2019     | 15.9       | 19.6   | 21.6    | 18.6       | 22.0              |
| 31 dic 2017 al 31 dic 2018     | -8.5       | -1.9   | -3.8    | -6.4       | 0.1               |
| 31 dic 2016 al 31 dic 2017     | 13.3       | 8.7    | 10.2    | 15.8       | 10.9              |
| 31 dic 2015 al 31 dic 2016     | 27.3       | 35.0   | 28.3    | 30.1       | 37.7              |
| 31 dic 2014 al 31 dic 2015     | -16.5      | -23.0  | -21.4   | -14.7      | -21.5             |

Fonte: at 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: at 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.

**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.

# Latin American Fund

## B€ Acc

(continua)

**Janus Henderson**  
INVESTORS

| Primi 10 titoli                      | (%)       | Ripartizione geografica | (%)  | Primi 10 settori            | (%)  |
|--------------------------------------|-----------|-------------------------|------|-----------------------------|------|
| Wal-Mart de Mexico                   | 9.5       | Brasile                 | 64.6 | Materiali                   | 18.2 |
| Vale                                 | 9.3       | Messico                 | 16.4 | Beni di prima necessità     | 16.2 |
| Notre Dame Intermedica Participacoes | 5.0       | Canada                  | 4.8  | Finanza                     | 13.9 |
| Cia Paranaense de Energia            | 4.9       | Stati Uniti d'America   | 3.6  | Servizi di comunicazione    | 9.1  |
| Megacable Holdings Sab De Cv MXN     | 4.9       | Colombia                | 3.5  | Salute                      | 8.4  |
| Ivanhoe Mines                        | 4.8       | Peru                    | 2.9  | Beni voluttuari             | 7.3  |
| Localiza Rent a Car                  | 4.8       | Argentina               | 1.7  | Investimento immobiliare    | 7.3  |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao          | 4.7       | Liquidità               | 2.6  | Energia                     | 5.7  |
| Telefonica Brasil                    | 4.2       |                         |      | Servizi di pubblica utilità | 4.9  |
| Duratex                              | 4.1       |                         |      | Industriali                 | 4.8  |
| <b>Numero di posizioni totale</b>    | <b>25</b> |                         |      |                             |      |

### 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.
- 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.
- I mercati emergenti espongono il Fondo a una volatilità più elevata e a un maggior rischio di perdite rispetto ai mercati sviluppati; sono sensibili a eventi politici ed economici negativi e possono essere meno ben regolamentati e prevedere procedure di custodia e regolamento meno solide.
- 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.

### 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](http://www.janushenderson.com)

### Informazioni importanti

\* 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. L'Agente di Pagamento in Svizzera è: 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.