US FORTY FUND

A2 USD ISIN IE0004445239

Beleggingsdoelstelling

Het doel van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn te bieden. Rendementsdoel: Een rendement dat op jaarbasis minstens 2,5% hoger ligt dan de Russell 1000 Growth Index, vóór aftrek van kosten en over om het even welke periode van 5 jaar.

Voor het beleggingsbeleid van het fonds verwijzen we naar de Bijkomende Fondsinformatie op pagina 3.

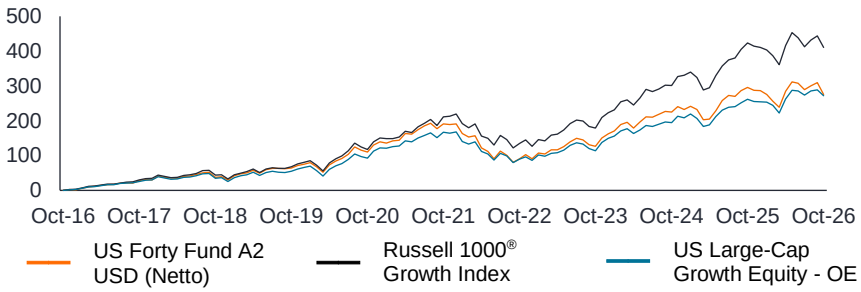
Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.

Performance (%)

	Cumulatief				Op jaarbasis		
Resultaten	**1 maand**	**3 maand**	**YTD**	**1 jaar**	**3 jaar**	**5 jaar**	**10 jaar**
A2 USD (Netto)	-8,35	-3,68	-2,82	-5,04	18,32	5,25	14,14
Index	-6,09	-0,49	-0,17	-2,59	22,26	10,39	17,70
Sector	-4,21	-0,34	4,93	3,05	20,38	6,84	14,05
A2 USD (Bruto)	—	—	—	—	—	7,52	16,61
Doel	—	—	—	—	—	13,15	20,64

Cumulatieve groei – USD

31 okt. 2016 — 31 okt. 2026



kalenderjaar	**YTD per Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
A2 USD (Netto)	6,03	16,22	26,85	37,13	-34,32	21,26	37,27	34,45	-0,32	28,04	-2,54
Index	6,30	18,56	33,36	42,68	-29,14	27,60	38,49	36,39	-1,51	30,21	7,08
Sector	9,54	15,20	23,20	34,27	-30,62	20,93	33,97	32,32	-3,81	27,19	2,84

Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd. Bron: op 31/10/26. © 2026 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of is aanbieders van inhoud, (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid en (3) de juistheid, volledigheid of tijdigheid ervan zijn niet gegarandeerd. Morningstar noch zijn content providers zijn aansprakelijk voor enige schade of enig verlies als gevolg van enig gebruik van deze informative. **Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.** Gegevens met betrekking tot het rendement en het streefrendement worden alleen weergegeven indien dit relevant is voor de oprichtingsdatum van de aandelenklasse en de beoogde tijdsperiode op jaarbasis. **De waarde van een belegging en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en de kans bestaat dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet volledig terugkrijgt.** Bron voor streefrendementen (indien van toepassing) - Janus Henderson Investors.

Fondsgegevens

Introductiedatum	24 december 1998
Total net assets	1.30mrd
Beleggingscategorie	Aandelen
Domiciliëring	Ierland
Structuur	Iers beleggingsvennootschap
Basisvaluta	USD
Index	Russell 1000® Growth Index
Morningstar-sector	US Large-Cap Growth Equity

Informatie aandelenklasse

Introductiedatum	24 december 1998
Uitkeringstype	Kapitalisatie
Uitkeringsfrequentie	n.v.t.
Valuta	USD
Minimale initiële inleg	2.500

Portefeuillebeheer

Nick Schommer, CFA	Fondsbeheerder sinds 2017
Brian Recht	Fondsbeheerder sinds 2022



Rating per eind vorige maand. Zie voor meer informatie pagina 3.

Kenmerken

Aantal posities: Aandelenemissies	35
Jaarlijkse turnover (1 jaar)	43,91%
Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie	1.40tn
Koers/boekwaarde	9,04
Koers-winstverhouding	22,73

Risicocijfers (3 jaar)

	Fonds	Index
Bèta	1,02	—
Standaardafwijking	17,70	16,82
Sharpe-ratio	0,74	1,00
Tracking error	4,14	—

Grootste posities (%)

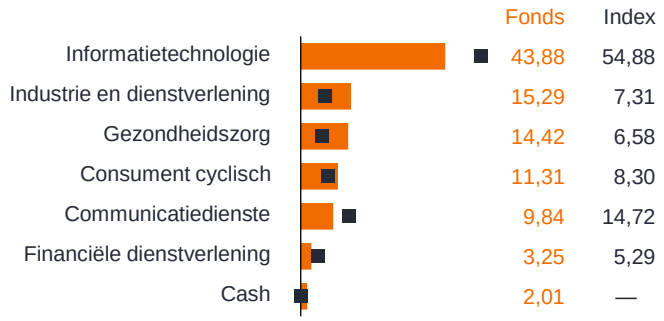
	Fonds
NVIDIA	9,47
Amazon.com	6,28
Alphabet	6,11
Broadcom	4,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4,52
Eli Lilly	4,47
Microsoft	4,47
Oracle	3,91
Lumentum	3,90
Eaton	3,71
Totaal	**51,41**

Verwijzingen naar individuele effecten vormen geen aanbeveling om effecten, beleggingsstrategieën of marktsectoren te kopen, verkopen of aan te houden en mogen niet als winstgevend worden beschouwd. Janus Henderson Investors, zijn verbonden adviseur of zijn werknemers kunnen een positie hebben in de genoemde effecten.

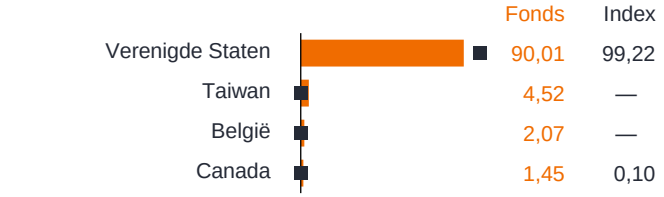
Marktkapitalisatie van aandelenposities (%)

	Fonds	Index
Over $1T	45,24	58,13
$500B to $1T	5,46	6,66
$100mrd tot $500mrd	22,70	20,55
USD 50 mld. tot USD 100 mld.	16,08	7,39
USD 25 mld. tot USD 50 mld.	2,69	3,78
Onder $25mrd	5,82	3,49

Sectorallocatie (%)



Grootste landen (%)



Codes

ISIN	IE0004445239
Bloomberg	JANTWA1
Cusip	G50106221
SEDOL	0444523
WKN	921652
Valoren	997047

Kosten & vergoedingen (%)

Jaarlijkse beheerkosten (JBK)	1,25
Lopende kosten (OCF)	2,15

Alle vermelde lopende kosten zijn overeenkomstig de meest recent gepubliceerde rapporten en financiële overzichten.

Fondskosten beïnvloeden de waarde van uw belegging. In het bijzonder de op elk fonds toepasselijke lopende kosten verminderen de beleggingsopbrengsten, vooral na verloop van tijd. Ga voor een toelichting op de kosten naar onze pagina Fondskosten op www.janushenderson.com.

Onder bepaalde omstandigheden kunnen instapkosten van toepassing zijn. Zie het Prospectus voor meer informatie.

Aanvullende fondsinformatie

Veronderstellingen over belastingen en vrijstellingen zijn afhankelijk van de persoonlijke omstandigheden van een belegger en kunnen mogelijk veranderen. Houd er rekening mee dat de prestatiedoelstelling moet worden bereikt over een specifieke periode op jaarbasis. Raadpleeg de formulering van het prestatiedoel in de doelstelling. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%. Dit is een Iers beleggingsvennootschap gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Houd er rekening mee dat verschillen tussen de valuta's van de portefeuille-effecten, die van de aandelenklasse en van de te betalen kosten of valuta's die afwijken van uw eigen valuta, u blootstellen aan valutarisico. Kosten en rendementen kunnen stijgen of dalen als gevolg van valuta- en wisselkoersschommelingen. Ga voor ons prospectus en aanvullende informatie naar onze website: www.janushenderson.com. Er kan een handelsvergoeding gevraagd worden bij het verlaten van het fonds zoals staat beschreven in het prospectus. Een belegger in het fonds verwerft participaties/ aandelen in het fonds zelf en niet in de onderliggende activa van het fonds. Cash- en risicoposities zijn gebaseerd op afgewikkelde en niet-afgewikkelde transacties op de verslagdatum.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt minstens 80% van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen van bedrijven in de Verenigde Staten uit om het even welke sector. Het Fonds spitst zich toe op grotere Amerikaanse bedrijven. Het Fonds kan ook beleggen in andere activa, waaronder in bedrijven buiten de Verenigde Staten, contanten en geldmarktinstrumenten. De Sub-Beleggingadviseur kan gebruik maken van derivaten (complexe financiële instrumenten) om het risico te verminderen, het Fonds efficiënter te beheren of extra kapitaal of inkomsten voor het Fonds te genereren. Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de Russell 1000 Growth Index, die in ruime mate representatief is voor de bedrijven waarin het kan beleggen, omdat deze de basis vormt voor het rendementsdoel van het Fonds. De Sub-beleggingsadviseur beschikt over een hoge mate van vrijheid om zijn overtuigingen te volgen, wat kan leiden tot sterke voorkeuren in de portefeuille. Het Fonds kan bedrijven houden die niet in de index zijn opgenomen.

Beleggingsstrategie

De Sub-Beleggingsadviseur volgt een fundamentele, door onderzoek gestuurde strategie die erop gericht is bedrijven te identificeren die duidelijke voordelen op hun concurrenten hebben, waardoor ze hun marktaandeel en/of winstgevendheid kunnen beschermen. Het Fonds belegt in de beste ideeën van de beheerder voor de markt van grote Amerikaanse groeibedrijven, waarbij een ander standpunt wordt ingenomen dan dat van de markt, om een portefeuille van 20 tot 40 participaties samen te stellen.

Fondsspecifieke risico’s

Aandelen kunnen snel in waarde dalen en gaan doorgaans gepaard met hogere risico's dan obligaties of geldmarktinstrumenten. Als gevolg daarvan kan de waarde van uw belegging dalen. Het Fonds volgt een groeibeleggingsstijl met een voorkeur voor bepaalde soorten bedrijven. Daardoor is het mogelijk dat het Fonds in aanzienlijke mate minder goed of beter presteert dan de bredere markt. Een hoge blootstelling aan een bepaald land of een bepaalde geografische regio gaat gepaard met een hoger risico dan een portefeuille die meer gediversifieerd is. Wanneer een portefeuille geconcentreerd is (een aanzienlijk deel van zijn activa zijn belegd in een beperkt aantal posities) zou een ongunstige gebeurtenis die een impact heeft op slechts een klein aantal participaties tot een aanzienlijke volatiliteit of grote verliezen kunnen leiden. Als het Fonds activa aanhoudt in andere valuta's dan de basisvaluta van het fonds, of als u belegt in een klasse van aandelen/deelnemingsrechten in een andere valuta dan het Fonds (tenzij afgedekt, d.w.z. om wisselkoersschommelingen tussen de valuta van de klasse van aandelen/deelnemingsrechten enerzijds en de basisvaluta van het Fonds anderzijds te beperken), kan de waarde van uw belegging worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoersen. Er kan gebruik worden gemaakt van derivaten om te helpen de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Dit kan leiden tot hefboomwerking (hogere schulden), die een beleggingsresultaat kan vergroten. De winsten of verliezen kunnen derhalve groter zijn dan de kosten van het derivaat. Het gebruik van derivaten gaat ook gepaard met andere risico's, waaronder met name het risico dat een tegenpartij bij derivaten niet in staat is om haar contractuele verplichtingen na te komen. Wanneer het Fonds, of een afgedekte aandelenklasse/klasse van deelnemingsrechten, tracht de wisselkoersschommelingen van een valuta ten opzichte van de basisvaluta te beperken, kan de afdekkingsstrategie zelf een positieve of negatieve impact hebben op de waarde van het Fonds vanwege verschillen in de kortetermijnrentevoeten van de valuta's. Effecten kunnen moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste moment of tegen de gewenste prijs, vooral in extreme marktomstandigheden waarin de prijzen van activa kunnen dalen, wat het risico op beleggingsverliezen verhoogt. Er zouden verliezen kunnen worden geleden als een tegenpartij niet bereid of in staat zou zijn om aan zijn verplichtingen te voldoen, of als gevolg van een fout in of vertraging van operationele processen of verzuim van een derde partij.

Bron voor fondsratings/onderscheidingen

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 van 7; dat is een middelgroot-hoge risicocategorie. De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product aanhoudt gedurende een periode van 5 jaar. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is. Indien beschikbaar, wordt de algemene Morningstar Rating™ weergegeven voor aandelenklassen die een beoordeling van 4 of 5 sterren hebben behaald.

Begrippenlijst

Bèta
De bèta meet hoe een fonds of een effect beweegt in verhouding tot de globale markt. Een markt heeft een bèta van 1. Als de bèta van het fonds/effect meer dan 1 bedraagt, beweegt het meer dan de markt. Een bèta van minder dan 1 betekent dat het in verhouding tot de markt in mindere mate beweegt. Een negatieve bèta zou kunnen betekenen dat het fonds/effect in verhouding tot de markt in tegengestelde zin beweegt.

Informatieratio
Het relatieve portefeuillerendement ten opzichte van een benchmark (de 'outperformance') wordt voor deze ratio in verhouding gezet met het aanvaarde risiconiveau. Deze ratio is bedoeld om inzichtelijk te maken hoe consequent een fondsbeheerder rendement weet te behalen. Hij wordt berekend door de outperformance te delen door de tracking error.

Koers-boekwaardeverhouding (K/B of in het Engels P/B)
Een financiële verhouding waarmee aandelen worden gewaardeerd. Deze maatstaf wordt berekend door de marktwaarde van een bedrijf (de aandelenkoers) te delen door de boekwaarde van het eigen vermogen (de waarde van de activa op de balans). Een K/B van minder dan 1 impliceert dat een bedrijf mogelijk ondergewaardeerd is of dat een bedrijf achteruit gaat. Hoe hoger de K/B is, des te meer zijn de markten bereid om boven op de boekwaarde van de bedrijfsactiva te betalen voor het aandeel.

Koers-winstverhouding (K/W of in het Engels P/E)
Een populaire verhouding waarmee analisten aandelen en indices waarderen en met elkaar vergelijken. Deze wordt berekend door de actuele aandelenkoers te delen door de winst per aandeel.

Sharpe-ratio
Een maatstaf voor het risicogecorrigeerde portefeuillerendement. Een hoge Sharpe-ratio betekent een beter risicogecorrigeerd rendement. Met deze maatstaf wordt gemeten in hoeverre het behaalde rendement terug te voeren is op de expertise van de fondsbeheerder, en in hoeverre het juist te danken is aan buitensporige genomen risico's.

Standaardafwijking/-deviatie
Een maatstaf voor de variatie of spreiding van een set waarden/gegevens. Een lage standaarddeviatie wijst erop dat de waarden in de regel niet veel van het gemiddelde afwijken, terwijl een hoge standaarddeviatie inhoudt dat de waarden meer variëren. Beleggers kunnen de standaardafwijking gebruiken om de historische volatiliteit van een belegging te beoordelen.

Tracking error
Hiermee wordt gemeten in hoeverre het behaalde portefeuillerendement afwijkt van de gekozen benchmark. Hoe lager de tracking error, des te meer het rendement met dat van de index overeenkomt.

Volatiliteit
Maatstaf voor de beweeglijkheid van de koers van een portefeuille, effect of index. Als de koers sterk op en neer beweegt, is er sprake van een hoge volatiliteit. Als de koers licht en langzaam op en neer beweegt, is er sprake van een lage volatiliteit. Een hogere volatiliteit wijst erop dat er meer risico aan de belegging kleeft.

Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie
De gemiddelde marktkapitalisatie van een positie, gecorrigeerd voor de grootte van die positie in een portefeuille of index.

NADERE INFORMATIE VINDT U OP **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson
INVESTORS

Dit product houdt rekening met ESG-factoren, maar volgt geen duurzame beleggingsstrategie of heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling of houdt anderszins op bindende wijze rekening met ESG-factoren. ESG-integratieis de praktijk waarbij wezenlijke informatie of inzichten op het gebied van ecologie, sociaal welzijn en governance (ESG) op niet-bindende wijze naast de traditionele maatstaven in het beleggingsbesluitvormingsproces worden meegenomen om de financiële langetermijnresultaten van portefeuilles te verbeteren. ESG-gerelateerd onderzoek is een van de vele factoren waarmee in het beleggingsproces rekening wordt gehouden en in dit materiaal trachten wij aan te tonen waarom het financieel relevant is. Uitsluitend voor gekwalificeerde beleggers, institutionele, zakelijke klanten. Buiten Zwitserland is dit document uitsluitend bestemd voor institutionele/professionele beleggers/ervaren beleggers/gekwalificeerde distributeurs. Uitgegeven in: (a) Europa door Janus Henderson Investors International Limited ("JHIIL") en Janus Henderson Investors UK Limited ("JHIUKL"), elk geautoriseerd en gereguleerd in het Verenigd Koninkrijk door de Financial Conduct Authority, en Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg. nr. B22848) opgericht en geregistreerd in Luxemburg met maatschappelijke zetel te 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg en erkend door de Commission de Surveillance du Secteur Financier en (b) Midden-Oosten uitgegeven door Janus Henderson Investors Middle East Limited (DIFC branch), die door de Dubai Financial Services Authority wordt gereguleerd als een entiteit met een vergunning van categorie 4. JHIIL en JHIUKL treden op als hoofdbeleggingsadviseurs van Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited en Kapstream Capital PTY Limited treden op als subadviseur van JHIIL en JHIUKL. JHCF is een UCITS naar Iers recht, met gescheiden aansprakelijkheid tussen fondsen. Beleggers worden gewaarschuwd dat zij hun beleggingen alleen moeten baseren op het meest recente prospectus, dat informatie bevat over vergoedingen, kosten en risico's en dat verkrijgbaar is bij alle distributeurs en betaalkantoren/Facilities Agent. Het prospectus moet zorgvuldig worden gelezen. Kijk voor duurzaamheidsaspecten op Janushenderson.com. Portefeuillebelangen kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Een belegging in het fonds is mogelijk niet geschikt voor iedere belegger en is niet beschikbaar voor beleggers in alle jurisdicties; beleggingen in het fonds zijn niet beschikbaar voor Amerikaanse burgers. Dit document mag niet worden gebruikt in landen of door personen die niet in aanmerking komen voor beleggingen in dit fonds. JHCF staat niet onder toezicht van de Financial Conduct Authority en de beschermingsmaatregelen die de Financial Services Compensation Scheme en de Financial Ombudsman Service bieden zijn niet beschikbaar voor beleggingen. Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen. De hoogte van het rendement kan variëren en de hoofdsom van een belegging kan fluctueren als gevolg van markt- en valutabewegingen. Aandelen kunnen, als ze worden vergekocht, meer of minder waard zijn dan hun oorspronkelijke kosten. Met ingang van 1 januari 2023 is het Essentiële-beleggersinformatiedocument (KIID) veranderd in het Essentiële-informatiedocument (KID), behalve in het Verenigd Koninkrijk, waar beleggers het KIID moeten blijven raadplegen. Dit document is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden en dient niet te worden beschouwd als een uitnodiging om JHCF fondsen te kopen. Janus Henderson Group Ltd. en zijn dochterondernemingen zijn niet verantwoordelijk voor een eventuele onrechtmatige distributie van dit document aan derde partijen, als geheel of gedeeltelijk, of voor informatie die is gereconstrueerd uit dit document en garanderen niet dat de geleverde informatie nauwkeurig, volledig of tijdig is, of bieden geen garantie voor het resultaat op basis van het gebruik hiervan. De resultaten zijn exclusief commissies en kosten in verband met het aankoop en verkoop van deelbewijzen. Deze publicatie bevat geen aanbod of aanbeveling om welke belegging dan ook te kopen of te verkopen. Dit is een marketingboodschap Raadpleeg de prospectus van de ICBE en het document met essentiële informatie voordat u een definitieve beleggingsbeslissing neemt. Het Prospectus en KID zijn ook beschikbaar op www.janushenderson.com. De bewaarder is JP Morgan Bank (Ireland) Plc. De meest recente koersen zijn te vinden op www.fundinfo.com. Het prospectus van het Fonds, de Essentiële informatie, de statuten en de (half)jaarverslagen zijn in het Engels en andere vereiste lokale talen beschikbaar op www.janushenderson.com. Deze documenten worden ook gratis verstrekt door Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. Een samenvatting van de Rechten van Beleggers is verkrijgbaar in het Nederlands via https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-dutch. Janus Henderson Investors Europe S.A.kan

besluiten de marketingregelingen van deze beleggingsinstelling overeenkomstig de desbetreffende regelgeving te beëindigen. Niet voor verdere distributie. Wij behouden ons het recht voor telefoongesprekken op te nemen voor onze wederzijdse bescherming, om onze klantenservice te verbeteren en voor regelgevingsdoeleinden voor registratie. Janus Henderson® en alle andere handelsmerken die hierin worden gebruikt, zijn handelsmerken van Janus Henderson Group Ltd. of een van haar dochterondernemingen. © Janus Henderson Group Ltd.