

LATIN AMERICAN FUND R€ ACC

Janus Henderson
INVESTORS

Dati al 30. settembre 2019 - Materiale diffuso a partire dal 9. ottobre 2019

Forma giuridica

SICAV lussemburghese

Data di lancio del comparto

29. ottobre 2004

Valuta di denominazione

USD

Massa gestita (USD)

56.69m

Benchmark

MSCI EM Latin America Index

Data di lancio della classe di azioni

29. ottobre 2004

Investimento minimo (EUR)

2'500

NAV (EUR)

17.50

Rendimento storico*

1.40%

Spese d'ingresso massime

5.00%

Spese di gestione annue (SGA)

1.50% pa

Spese applicabili comprese SGA

1.74%

Commissione di rendimento

n.d.

Codici

ISIN: LU0200080918

Sedol: B035CN8

Bloomberg: GALATAA LX

Valor: 1974137

WKN: AODLD4

Rating

Morningstar - ★★★★★

Obiettivo del comparto

Il Comparto mira ad ottenere un rendimento a lungo termine, superiore a quello solitamente ottenuto dai mercati azionari dell'America Latina, investendo in qualunque momento almeno due terzi del proprio patrimonio netto in:

- società che abbiano la propria sede legale nei paesi dell'America Latina,
- società che non hanno la propria sede legale in paesi dell'America latina ma che (i) svolgono una parte predominante della propria attività in tali paesi, oppure (ii) sono società controllanti che possiedono prevalentemente società aventi la propria sede legale nei paesi dell'America Latina.

Il rendimento complessivo sarà costituito da una combinazione di rendimento da capitale e reddito.

Il Comparto potrà altresì investire in American Depositary Receipts ("ADR"), certificati rappresentativi di titoli emessi da società costituite in America Latina ovvero in titoli quotati analoghi di società dell'America Latina.

Informazioni aggiuntive

A partire dal 18 aprile 2019, Glen Finegan non gestisce più il comparto. Ora l'unico gestore è Nicholas Cowley.

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.

Gestore/gestori del comparto

Nicholas Cowley

Performance in (EUR)

Crescita percentuale, 30 set 2014 a 30 set 2019.



■ Janus Henderson Latin American Fund R€ Acc (10.2%)

■ MSCI EM Latin America NR Index (11.7%)

Fonte: al 30 set 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito, ricalcolato con valore di riferimento a 100.

Performance cumulativa variazione %	R€	Indice	Performance anni solari variazione %	R€	Indice
1 mese	1.1	3.7	31 dic 2017 al 31 dic 2018	-8.0	-1.9
Da inizio anno	11.3	11.5	31 dic 2016 al 31 dic 2017	13.9	8.7
1 anno	14.6	13.7	31 dic 2015 al 31 dic 2016	28.2	35.0
5 anni	10.2	11.7	31 dic 2014 al 31 dic 2015	-16.1	-23.0
Dal lancio	263.4	281.1	31 dic 2013 al 31 dic 2014	-5.1	0.2

Fonte: al 30 set 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

Fonte: al 31 dic 2018. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

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.

LATIN AMERICAN FUND

R€ ACC

(continua)

Janus Henderson
INVESTORS

Primi 10 titoli	(%)	Ripartizione geografica	(%)	Esposizione settoriale	(%)
Fomento Economico Mexicano	7.2	Brasile	38.0	Beni di prima necessità	35.2
Quinenco	5.9	Cile	27.5	Industriali	19.4
Raia Drogasil	5.1	Messico	19.3	Finanza	17.0
Cia Cervecerias Unidas	4.8	Colombia	4.4	Servizi di pubblica utilità	9.6
WEG	4.5	Peru	3.5	Beni voluttuari	5.5
Grupo Nutresa	4.4	Stati Uniti d'America	1.7	Liquidità	4.9
Qualitas Controladora	4.4	Regno Unito	0.7	Materiali	4.6
Grupo Herdez	3.9	Liquidità	4.9	Investimento immobiliare	3.7
Inversiones Aguas Metropolitanas	3.9				
Duratex	3.8				
Numero di posizioni totale	32				

Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Questo fondo è concepito per essere inserito all'interno di un portafoglio d'investimento diversificato. Gli investitori dovrebbero valutare con attenzione la quota del portafoglio investita in tale fondo.
- 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 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.
- Ciascun titolo potrebbe risultare difficile da valutare o da vendere al prezzo e nel momento desiderati, aumentando il rischio di perdite degli investimenti.
- I mercati emergenti sono meno stabili e maggiormente esposti ad eventi politici rispetto a quelli sviluppati. Ciò può indicare una maggior volatilità e maggiori rischi di perdite per il Fondo rispetto ad investimenti in mercati più sviluppati.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono fare aumentare o diminuire il valore dell'investimento e dell'eventuale reddito da esso generato.
- Se il Fondo o una determinata classe di azioni del Fondo cerca di ridurre i rischi (ad es. oscillazioni dei tassi di cambio), le misure adottate per conseguire tale obiettivo possono risultare inefficaci, non disponibili o deleterie.

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

* 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. 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 e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.