

US FORTY FUND

Jahrzehntelange Erfahrung mit Growth-Anlagen auf Basis starker Überzeugungen

Der Fonds konzentriert sich auf hochkapitalisierte Wachstumswerte und stützt sich auf unsere dreißigjährige Erfahrung mit Anlagen auf Basis starker Überzeugungen. Indem er in unsere besten Ideen investiert, die sich durch beträchtliche Wettbewerbsvorteile auszeichnen, strebt der Fonds langfristig Überrenditen an. Aufgrund seines konzentrierten Charakters kann der Fonds eine moderat höhere Volatilität aufweisen als seine Benchmark.

Warum in den Fonds investieren?



Auf starken Überzeugungen beruhender Ansatz

Auf Fundamentaldaten basierender researchorientierter Ansatz, der gestützt auf starke Überzeugungen in 30 bis 40 unserer besten Ideen im Bereich der hochkapitalisierten Wachstumswerte investiert, bei denen unsere Einschätzung nach unserer Meinung von jener des Marktes abweicht.



Innovative Unternehmen mit beträchtlichen Wettbewerbsvorteilen

Der Fonds hält nach Unternehmen mit einem nachhaltigen Wettbewerbsvorteil Ausschau, die diesen dazu nutzen, ihren Marktanteil über mehrere Jahre weltweit zu vergrößern. Den Schwerpunkt bilden marktbeherrschende Unternehmen, die durch disruptive Technologien, Produkte oder Geschäftsmodelle die Innovation und den Wandel antreiben.



Aktienauswahl bestimmt die Ergebnisse

Der Fonds setzt auf eine gezielte Titelauswahl und soll mit einem auf starken Überzeugungen beruhenden Ansatz ein langfristiges Kapitalwachstum erzielen. Der Fonds geht auf kluge Weise Risiken ein und nutzt unsere besten Ideen in einem Portfolio, um mit der Zeit eine Outperformance gegenüber der Benchmark zu erzielen.

Kluft durch Disruption: Fokus auf innovativen Unternehmen

In einem Markt, der sich in Gewinner und Verlierer unterteilt, ist die Disruption eine beständig wirkende Kraft, die die Kluft zwischen den beiden laufend vergrößert.



Portfoliomanagement



Doug Rao

- Portfoliomanager seit 2013
- Branchenerfahrung seit 1998



Nick Schommer, CFA

- Portfoliomanager seit 2016
- Branchenerfahrung seit 2007



Brian Recht

- Portfoliomanager seit 2022
- Branchenerfahrung seit 2010

Fondsdaten

Struktur	Irische Investmentgesellschaft (Irish Investment Company, IIC)
Auflegung	24. Dezember 1998
Fondsvermögen	USD 1087,21 Mio. (Stand: 31. März 2022)
Benchmark	Russell 1000 Growth Index
Sektor	Morningstar U.S. Large-Cap Growth Equity
Erwartete Tracking-Error-Spanne	300 Bp. bis 700 Bp.
Positionen	20 bis 40
Erwarteter jährlicher Portfolioumschlag	20 % bis 40 %
Positionsgröße	Zum Kaufzeitpunkt 8,0 % bzw. das 1,25-Fache der Gewichtung im Index, je nachdem, welcher Wert größer ist
Spanne der Marktkapitalisierung	In der Regel mind. USD 4 Mrd., wobei > 70 % der Unternehmen ≥ USD 15 Mrd.
Basiswährung	USD

Wir weisen darauf hin, dass Sie aufgrund der Unterschiede zwischen den Währungen der Portfoliotitel, den Währungen der Anteilsklassen und den Kosten, die in anderen Währungen als der eigenen Landeswährung zu zahlen oder angegeben sind, einem Währungsrisiko unterliegen. Die Kosten und Erträge können infolge von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Bitte beachten Sie, dass diese Spannen den Anlageprozess und -stil der Portfoliomanager zum Zeitpunkt der Veröffentlichung widerspiegeln. Sie stellen keine festen Grenzen dar und können sich unangekündigt ändern. Die allgemeinen Parameter, innerhalb derer die Strategie operieren kann, entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Ihr lokaler Ansprechpartner sendet Ihnen gern eine Liste der verfügbaren Anteilsklassen.

Rolle in einem diversifizierten Portfolio

Portfolio-Positionierung



Traditionelle Aktienanlagen

Konzentriertes Engagement in hochkapitalisierten US-Wachstumswerten

Portfolio-Implementierung

- Ergänzung zu traditionellen Aktienstrategien

Anlageziel

- Langfristiges Kapitalwachstum
- Erfahrenes Team

Zusätzliche Fondsinformationen

Anlageziel und -politik

Der Fonds ist darauf ausgerichtet, auf lange Sicht Kapitalwachstum zu erzielen. Performanceziel: Outperformance von mindestens 2,5 % pro Jahr (vor Abzug von Gebühren) gegenüber dem Russell 1000 Growth Index über einen beliebigen 5-Jahres-Zeitraum. Der Fonds investiert wenigstens 80 % seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio von Aktien von Unternehmen aus beliebigen Branchen in den USA. Der Schwerpunkt des Fonds liegt auf größeren US-Unternehmen. Der Fonds darf auch in andere Vermögenswerte investieren, unter anderem in Wertpapiere von Unternehmen außerhalb der USA, Barmittel und Geldmarktinstrumente. Der Investmentmanager kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliche Kapitalgewinne oder Erträge für den Fonds zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Russell 1000 Growth Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die der Fonds investieren darf, da er die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Investmentmanager verfügt über große Freiheiten bei der auf seinen Überzeugungen beruhenden Titelauswahl, was zu stark abweichenden Gewichtungen im Portfolio im Vergleich zur Benchmark führen kann. Der Fonds darf Unternehmen halten, die nicht im Index enthalten sind. Der Investmentmanager verfolgt eine fundamentale, researchorientierte Strategie und strebt an, innovative Unternehmen zu identifizieren, die klare Vorteile gegenüber der Konkurrenz besitzen, die es ihnen ermöglichen, ihren Marktanteil und/oder ihre Rentabilität zu verteidigen. Der Fonds investiert in große US-Wachstumsunternehmen, die sich als beste Ideen des Managers qualifizieren und bei denen die Einschätzung des Managers nach dessen Ansicht von der des Marktes abweicht. Auf diese Weise wird ein Portfolio mit normalerweise 30 bis 40 Positionen aufgebaut.

Fondsspezifische Risiken

Aktien/Anteile können schnell an Wert verlieren und sind in der Regel mit größeren Risiken verbunden als Anleihen oder Geldmarktinstrumente. Der Wert Ihrer Anlage kann daher sinken. Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen können volatiler sein als Aktien größerer Unternehmen, und zuweilen kann es schwierig sein, Aktien zu bewerten oder zu den gewünschten Zeitpunkten und Kursen zu verkaufen, was das Verlustrisiko erhöht. Wenn ein Fonds in einem bestimmten Land oder in einer bestimmten Region stark engagiert ist, trägt er ein höheres Risiko als ein breiter diversifizierter Fonds. Das Portfolio dieses Fonds kann eine höhere Konzentration aufweisen als sein Anlageuniversum oder andere Fonds in diesem Sektor. Ungünstige Ereignisse, die sich nur auf eine kleine Zahl von Positionen auswirken, könnten zu einer erheblichen Volatilität oder zu erheblichen Verlusten für den Fonds führen. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Risiko zu reduzieren oder das Portfolio effizienter zu verwalten. Dies bringt jedoch andere Risiken mit sich, insbesondere das Risiko, dass eine Gegenpartei bei einem Derivatgeschäft ihren vertraglichen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt. Wenn der Fonds Vermögenswerte in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds hält oder Sie in eine Anteilsklasse investieren, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lautet (außer es handelt sich um eine abgesicherte Klasse), kann der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Wenn der Fonds oder eine abgesicherte Anteilsklasse des Fonds versucht, die Wechselkursschwankungen einer Währung gegenüber der Basiswährung abzuschwächen, kann diese Absicherungsstrategie selbst positive oder negative Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben, die den Differenzen zwischen den kurzfristigen Zinssätzen der betreffenden Währungen zuzuschreiben sind. Die Wertpapiere im Portfolio des Fonds sind möglicherweise schwierig zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Kurs schwierig zu verkaufen. Dies gilt insbesondere bei extremen Marktbedingungen, wenn die Preise von Vermögenswerten möglicherweise sinken, was das Risiko von Anlageverlusten erhöht. Die laufenden Kosten können ganz oder teilweise aus dem Kapital gedeckt werden, was das Kapital vermindert oder das Potenzial für Kapitalwachstum verringern kann. Der Fonds könnte Geld verlieren, wenn eine Gegenpartei, mit der er handelt, ihren Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen kann oder will, oder infolge von Verzögerungen oder Ausfällen in den betrieblichen Abläufen oder infolge der Nichterfüllung eines Drittanbieters.



Der angegebene
Risikoindikator bezieht sich
auf die Anteilsklasse
I2 USD.

Wichtige Hinweise

Marketing-Anzeige. Mit einer Anlage im Fonds werden Anteile/Aktien des Fonds selbst erworben und nicht die zugrunde liegenden Vermögenswerte, die sich im Besitz des Fonds befinden. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und die wesentlichen Informationen für die Anleger, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die diesem Finanzprodukt („Fonds“) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die Analyse von ESG-Faktoren ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Investmentmanagers, jedoch optimiert der Investmentmanager nicht die Ausrichtung des Portfolios im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel. Er legt auch nicht die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Rendite des Fonds präzise dar. Der Investmentmanager berücksichtigt nicht die negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren – gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) – in Bezug auf den Fonds, da dieser nicht gemäß Artikel 9 oder Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifiziert ist.

Nicht zur Weitergabe an Dritte bestimmt. Der gesamte Inhalt dieses Dokuments dient ausschließlich der Information oder allgemeinen Verwendung und ist nicht speziell auf die Bedürfnisse einzelner Kunden abgestimmt. Janus Henderson Capital Funds Plc ist ein nach irischem Recht errichteter OGAW mit getrennter Haftung zwischen den Fonds. Anleger werden nachdrücklich darauf hingewiesen, dass sie sich bei ihren Anlagen stets auf den jeweils aktuellsten Verkaufsprospekt stützen sollten, der Angaben zu den Gebühren, Aufwendungen und Risiken enthält und bei allen Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich ist; Anleger sollten diesen Verkaufsprospekt sorgfältig lesen. Eine Anlage im Fonds eignet sich möglicherweise nicht für alle Anleger und steht unter Umständen nicht allen Anlegern in allen Rechtsordnungen zur Verfügung; US-Personen steht eine Anlage im Fonds nicht zur Verfügung. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftigen Erträge.** Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die Rendite kann variieren und der Kapitalwert einer Anlage wird aufgrund von Markt- und Wechselkursbewegungen schwanken. Der Wert von Anteilen kann im Fall einer Rücknahme über oder unter den ursprünglichen Anlagekosten liegen. Dieses Dokument ist keine Aufforderung zum Verkauf von Anteilen und die hierin enthaltenen Informationen sind nicht als Anlageberatung zu verstehen. Dieses Dokument stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf oder Kauf von Wertpapieren oder eine Empfehlung von Wertpapieren dar und sollte nicht als Grundlage dienen, eine Entscheidung zu treffen (oder nicht zu treffen), es sei denn, eine solche Beratung oder Empfehlung oder ein solches Angebot entspricht einer Vereinbarung gemäß den anwendbaren Gesetzen, Richtlinien und Vorschriften. Janus Henderson Group und ihre Tochtergesellschaften übernehmen keine Verantwortung für eine rechtswidrige Verteilung dieses Dokuments oder von Teilen davon an Dritte oder für auf Grundlage dieses Dokuments erstellte Informationen, übernehmen keine Garantie für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der bereitgestellten Informationen und geben keine Gewährleistung in Bezug auf die durch die Verwendung dieser Informationen erzielten Ergebnisse ab. Wie alle Investments ist diese Anlage mit Risiken verbunden, mit denen sich jeder potenzielle Anleger beschäftigen sollte. Die Verbreitung dieses Dokuments oder der darin enthaltenen Informationen kann gesetzlichen Beschränkungen unterliegen und darf nicht in Rechtsordnungen oder in Fällen erfolgen, in denen dies ungesetzlich ist. Diese Präsentation ist streng vertraulich und darf weder vervielfältigt oder zu anderen Zwecken verwendet werden als zur Beurteilung einer potenziellen Anlage in Produkten von Janus Henderson Investors International Limited oder zur Inanspruchnahme ihrer Dienstleistungen durch den Adressaten dieser Präsentation noch einer anderen natürlichen oder juristischen Person als dem Adressaten dieser Präsentation zur Verfügung gestellt werden. Wir können Telefonanrufe zur gegenseitigen Absicherung, zur Verbesserung des Kundenservice und zwecks regulatorisch erforderlicher Aufzeichnungen speichern.

Herausgegeben in Europa von Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Henderson Investors International Limited (Reg.-Nr. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (Reg.-Nr. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (Reg.-Nr. 2678531), Henderson Equity Partners Limited (Reg.-Nr. 2606646), (jeweils in England und Wales unter 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE registriert und von der Financial Conduct Authority beaufsichtigt), Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (Reg.-Nr. CHE-109.853.110, unter Dreikönigstrasse 12, CH-8002 Zürich registriert) und Henderson Management S.A. (Reg.-Nr. B22848, unter 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburg registriert und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier beaufsichtigt) angeboten werden. Der Prospektauszug (Ausgabe für die Schweiz), die Satzung und der Auszug aus dem Jahres- und Halbjahresbericht sind in deutscher Sprache kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz unter folgender Adresse erhältlich: First Independent Fund Services Ltd („FIFS“), Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Schweiz, Tel.: +41 44 206 16 40, Fax: +41 44 206 16 41, Internet: www.fifs.ch Zahlstelle in der Schweiz: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf. Die aktuellen Anteilspreise finden Sie unter: www.fundinfo.com. Exemplare des Fondsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte in Englisch und anderen Landessprachen, soweit erforderlich, sind verfügbar unter www.janushenderson.com. Diese Dokumente sind zudem kostenfrei erhältlich bei folgenden lokalen Niederlassungen von Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE für Großbritannien. Anleger in Österreich können den aktuellen Verkaufsprospekt und den vereinfachten Verkaufsprospekt gebührenfrei bei Bank Austria Creditanstalt AG, AM Hof 2, A-1010 Wien, Österreich anfordern. Dieses Dokument ist in Belgien nicht für die Weitergabe an die Öffentlichkeit bestimmt. Anleger in Deutschland können den aktuellen Verkaufsprospekt und den vereinfachten Verkaufsprospekt gebührenfrei bei State Street Bank GmbH, Briener Str. 59, D-80333, München, Deutschland anfordern. Der Fonds ist in den Niederlanden gemäß dem Gesetz über die Beaufsichtigung von Investmentgesellschaften registriert. Anleger in den Niederlanden können den aktuellen Verkaufsprospekt, den vereinfachten Verkaufsprospekt, den Jahresbericht, den Halbjahresbericht, das Memorandum und die Satzung bei Citi Funds Services (Ireland) Ltd (in deren Funktion als Verwaltungsstelle) anfordern. Janus Henderson Capital Funds Plc ist ein irischer Organismus für gemeinsame Anlagen (Irish Collective Investment Scheme, IIC), der in Spanien im Register der Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) unter der Registrierungsnummer 265 eingetragen ist. Mit Wirkung vom 6. Juli ist die Verwahrstelle des Fonds JP Morgan Bank (Ireland) Plc und der Anlageberater ist Janus Henderson Investors International Limited, zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority. Anleger werden nachdrücklich darauf hingewiesen, dass sie ihre Anlagen auf der Grundlage der aktuellsten Unterlagen des IIC tätigen sollten. Sie können sich an die Vertriebsstelle (Allfunds Bank, S.A.) und die Untervertriebsstellen in Spanien sowie an die Registerstellen der CNMV wenden und bei diesen Exemplare des Marketingmemorandums, des Verkaufsprospekts und der letzten veröffentlichten Abschlüsse anfordern. Die Verwahrstelle in Spanien ist Santander Securities Services, S.A. Eine weitere Verbreitung dieses Dokuments an andere Personen, die sich nicht als professionelle Anleger qualifizieren, ist nicht gestattet und auch nicht durch Janus Henderson Investors autorisiert. Einen Überblick über die Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie unter <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-german>. Henderson Management SA kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Investmentfonds nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden.

Janus Henderson, Knowledge Shared und Knowledge Labs sind Marken der Janus Henderson Group plc oder eines ihrer Tochterunternehmen. © Janus Henderson Group plc. Weitere Informationen erhalten Sie auf janushenderson.com, wo Sie auch die Kontaktdaten des Vertreters von Janus Henderson Investors für Ihr Land finden.