

# Latin American Fund B€ Acc

Janus Henderson  
INVESTORS

## Datos del Fondo al 30 de junio de 2020

**Estructura**  
SICAV de Luxemburgo

**Fecha de lanzamiento del fondo**  
29 de octubre de 2004

**Divisa base**  
USD

**Tamaño del fondo (USD)**  
30,92m

**Índice**  
MSCI EM Latin America Index

**Sector de Morningstar**  
Europe OE Latin America Equity

**Gestores del fondo**  
Daniel J. Graña, CFA

**Fecha de lanzamiento de la clase de acciones**  
29 de octubre de 2004

**Inversión mínima (EUR)**  
2.500

**Valor liquidativo (EUR)**  
11,46

**Rentabilidad histórica\***  
1,30%

**Comisión inicial máxima**  
5,00%

**Gastos anuales de gestión (GAG)**  
1,50% pa

**Gastos recurrentes, GAG incluidos**  
2,28%

**Comisión de rentabilidad**  
No aplica

**Códigos**  
ISIN: LU0200081056  
Sedol: B035CPO  
Bloomberg: GALATAB LX  
Valor: 1974138  
WKN: A0DME2

### Objetivo y política de inversión

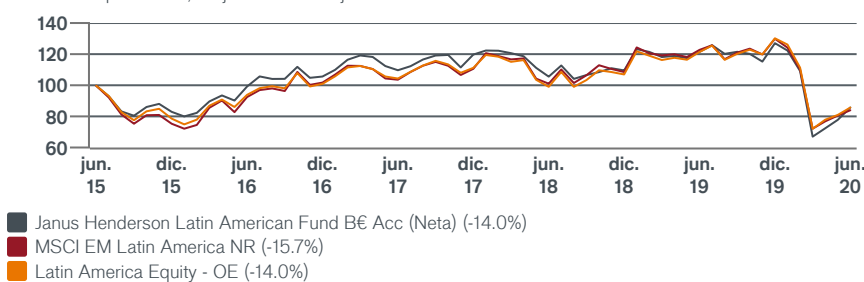
El Fondo busca obtener un rendimiento a partir de una combinación de crecimiento de capital e ingresos a largo plazo. Objetivo de rendimiento: Superar el MSCI EM Latin America Index en un 2% anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años. El Fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en una cartera concentrada de acciones (valores de renta variable) y valores vinculados a la renta variable de sociedades, de cualquier tamaño, en cualquier sector, de Latinoamérica. Las sociedades tendrán su domicilio social o realizarán la mayor parte de sus actividades (directamente o a través de filiales) en esta región. El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al MSCI EM Latin America Index, que es ampliamente representativo de las sociedades en las que puede invertir, ya que constituye la base del objetivo de rendimiento del Fondo. El gestor de inversiones tiene la discreción de elegir inversiones para el Fondo con ponderaciones diferentes al índice o que no estén en el índice, pero en ocasiones el Fondo puede tener inversiones similares al índice.

### Información Adicional

Con efecto a partir del 1 de octubre de 2019, Daniel J. Graña pasa a ser uno de los gestores de este fondo en sustitución de Nicholas Cowley. Es una SICAV registrada en Luxemburgo, supervisada por el regulador luxemburgués Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Tenga en cuenta que las diferencias entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de participaciones y su divisa local pueden hacer que se vea expuesto a riesgo de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: [www.janus Henderson.com](http://www.janus Henderson.com). Los gastos corrientes incluyen las comisiones pagaderas a los distribuidores. Cuando los gastos corrientes superan el objetivo de rentabilidad relativa positiva con respecto al índice de referencia, la rentabilidad probablemente sea inferior a la del índice de referencia, incluso aunque el objetivo de rentabilidad relativa positiva del fondo (antes de deducir los gastos) haya sido alcanzado.

### Rentabilidad acumulada en (EUR)

Crecimiento porcentual, 30 jun. 2015 a 30 jun. 2020.



Fuente: a 30 jun. 2020. © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos, con base 100.

Rendimiento %	B€ (Neta)	Índice	Sector	Cuartil	B€ (Bruto)	Objetivo (Bruto)
1 mes	10.2	4.2	5.8	1º	-	-
Desde comienzos de año	-32.5	-35.3	-34.1	2º	-	-
1 año	-29.4	-31.5	-29.4	3º	-	-
3 años (anualizado)	-7.9	-6.7	-6.3	3º	-	-
5 años (anualizado)	-3.0	-3.4	-3.0	2º	-0.8	-1.4
10 años (anualizado)	-3.6	-2.8	-2.8	3º	-1.5	-0.9
Desde su lanzamiento (anualizado)	5.7	6.4	6.8	-	8.0	8.5

Fuente: a 30 jun. 2020. © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. Rentabilidad con rendimientos brutos reinvertidos. Los datos asociados a rentabilidades/objetivos de rentabilidad se muestran únicamente cuando sea pertinente para la fecha de lanzamiento de la clase de acciones y el plazo objetivo anualizado.

Rendimiento discreto anual (%)	B€ (Neta)	Índice	Sector	B€ (Bruto)	Objetivo (Bruto)
30 jun. 2019 a 30 jun. 2020	-29.4	-31.5	-29.4	-27.7	-30.1
30 jun. 2018 a 30 jun. 2019	15.0	21.4	22.5	17.7	23.9
30 jun. 2017 a 30 jun. 2018	-3.7	-2.5	-5.1	-1.6	-0.5
30 jun. 2016 a 30 jun. 2017	10.5	12.0	11.1	13.0	14.3
30 jun. 2015 a 30 jun. 2016	-0.5	-7.3	-5.8	1.7	-5.4

Fuente: a 30 jun. 2020. © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. Rentabilidad con rendimientos brutos reinvertidos. Los datos de rentabilidad por periodos puede variar debido a que la información definitiva sobre dividendos se recibe tras el cierre del trimestre.

La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no incluye garantías en relación con su precisión, exhaustividad ni oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños y perjuicios provocados por cualquier uso de esta información. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta la comisión de suscripción y en la actualidad Janus Henderson no cobra comisión de reembolso. Fuente de las rentabilidades aplicables (cuando proceda): Janus Henderson. Cuando se muestren cuartiles, el primer cuartil significa que la clase de acciones está clasificada dentro del primer 25 % de las clases de acciones de su sector.

**Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y las rentas derivadas de las mismas puede disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida en un principio.**

Para ver los riesgos y desglose, por favor, vea la página siguiente.

# Latin American Fund

## B€ Acc

(continuación)

**Janus Henderson**  
INVESTORS

10 inversiones principales	(%)	Desglose por países	(%)	10 sectores principales	(%)
MercadoLibre	7.5	Brasil	59.5	Financiero	23.6
Banco Btg Pactual Sa BRL	6.1	México	12.4	Materiales	18.1
Ivanhoe Mines	5.8	Estados Unidos	7.5	Consumo discrecional	11.9
Notre Dame Intermedica Participacoes	5.3	Canadá	5.8	Atención sanitaria	8.8
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	5.2	Colombia	3.9	Inmobiliario	7.4
Megacable Holdings Sab De Cv MXN	4.7	Argentina	3.6	Servicios de comunicacion	4.7
Wal-Mart de Mexico	4.7	Perú	3.0	Consumo básico	4.7
Cia Paranaense de Energia	4.6	Efectivo	4.3	Suministros públicos	4.6
Localiza Rent a Car	4.5			Industriales	4.5
Aíya	4.4			Efectivo	4.3
<b>Número total de posiciones</b>	<b>24</b>				

### ¿Cuáles son los riesgos específicos de este fondo?

- El Fondo podría perder dinero si una contraparte con la que negocia no está dispuesta o no es capaz de cumplir sus obligaciones respecto al Fondo.
- Las acciones de sociedades pequeñas o medianas pueden ser más volátiles que las acciones de grandes sociedades, y en ocasiones puede ser difícil valorar o vender acciones en tiempos y precios deseados, lo que aumenta el riesgo de pérdida.
- Los mercados emergentes exponen al Fondo a una mayor volatilidad y a un mayor riesgo de pérdida que los mercados desarrollados; son susceptibles a eventos políticos y económicos adversos, y pueden estar menos regulados con procedimientos de custodia y liquidación poco sólidos.
- Este Fondo puede tener una cartera especialmente concentrada en relación con su universo de inversión u otros fondos de su sector. Un evento adverso que afecte incluso a un número reducido de tenencias podría generar una volatilidad o pérdidas significativas para el Fondo.
- El Fondo podrá utilizar derivados con el fin de reducir el riesgo o gestionar la cartera de forma más eficiente. Sin embargo, esto conlleva otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir sus obligaciones contractuales.
- Si el Fondo mantiene activos en divisas distintas de la divisa base del Fondo o si usted invierte en una clase de acciones de una divisa diferente a la del Fondo (a menos que esté "cubierto"), el valor de su inversión puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio.

### Riesgos generales

- Las rentabilidades pasadas no son promesa o garantía de rentabilidades futuras.
- El valor de una inversión y los ingresos derivados de la misma pueden disminuir tanto como aumentar y es posible que no obtenga la cantidad invertida originalmente.
- Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios.

Para obtener más información visite nuestro sitio web en [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com)

### Información importante

\* Las rentabilidades se expresan netas, salvo en el caso de los fondos de bonos, que se expresan en términos brutos. La rentabilidad histórica refleja los repartos declarados durante los 12 últimos meses como porcentaje del precio medio de mercado, en la fecha indicada. No incluye gastos preliminares y los inversores podrían tener que tributar por los repartos que perciban. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Toda solicitud de inversión se realizará únicamente sobre la base de la información contenida en el folleto del Fondo (incluidos todos los documentos pertinentes), el cual contendrá restricciones de inversión. Este documento solo se proporciona a modo de resumen y los inversores interesados deben leer el folleto del Fondo y el documento de datos fundamentales para el inversor antes de realizar una inversión. Ninguna parte del contenido de este documento se proporciona como asesoramiento ni debe interpretarse como tal. Esta comunicación no constituye una oferta o una recomendación para vender o comprar ninguna inversión. Tampoco forma parte de ningún contrato para la venta o compra de ninguna inversión. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes incurridos en la emisión y el reembolso de participaciones. El valor de una inversión y la renta que genera pueden subir o bajar y es posible que no se ofrezca compensación invertida. Las obligaciones y exenciones tributarias dependen de las circunstancias individuales de cada inversor y pueden variar en el caso de que cambien dichas circunstancias o la ley. Si invierte a través de un proveedor tercero, se recomienda consultarle directamente ya que los gastos, la rentabilidad y los términos y condiciones pueden diferir considerablemente. El Fondo es un plan de inversión colectiva reconocido a los efectos de promoción dentro del Reino Unido. Se notifica a los inversores interesados en el Reino Unido de que la totalidad, o la mayoría, de las protecciones que ofrece el sistema regulatorio del Reino Unido no se aplicarán a las inversiones realizadas en el Fondo y que es posible que no se ofrezca compensación conforme al Sistema de compensación de los servicios financieros del Reino Unido. Las llamadas telefónicas pueden ser grabadas para protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y para mantener registros con fines regulatorios. El Janus Henderson Fund (el "Fondo") es una SICAV de Luxemburgo constituida el 26 de septiembre de 2000 y gestionada por Henderson Management S.A. Puede obtenerse un ejemplar del folleto del Fondo y del documento de datos fundamentales para el inversor a través de Henderson Global Investors Limited en su capacidad de Gestor y Distribuidor de Inversiones. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual se proporcionan los productos y servicios de inversión por parte de Janus Capital International Limited (reg. n.º 3594615), Henderson Global Investors Limited (reg. n.º 906355), Henderson Investment Funds Limited (reg. n.º 2678531), AlphaGen Capital Limited (reg. n.º 962757), Henderson Equity Partners Limited (reg. n.º 2606646), (cada uno registrado en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulado por la Financial Conduct Authority) y Henderson Management S.A. (reg. n.º B22848 en 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburgo, y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier). Puede obtenerse de forma gratuita un ejemplar del folleto del Fondo, el documento de datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los informes anuales y semestrales a través del domicilio social del Fondo en Luxemburgo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo, en Alemania: Janus Henderson Investors, Tower 185, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, en Austria: UniCredit Bank Austria, Schottengasse 6-8, 1010 Viena, en España: oficinas de las entidades distribuidoras españolas, de las cuales puede obtenerse una lista en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es) (Janus Henderson Fund está inscrito ante la CNMV con el número 259 y el Custodio en España es BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.), en Bélgica: CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruselas, Bélgica es el proveedor de servicios financieros en Bélgica, en Singapur: Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapur 048946, es el representante en Singapur, y en Suiza a través del representante suizo: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, CH-8002 Zúrich, que también es el agente de pagos suizo. Rogamos tenga en cuenta que los inversores de la Isla de Man no estarán protegidos por los mecanismos de compensación establecidos por la ley en relación con el Janus Henderson Fund. En Irlanda el representante es BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphagen, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared y Knowledge Labs son marcas comerciales de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.