

HORIZON GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND

De un vistazo

Rentabilidad*

El fondo registró una rentabilidad del -3.24%, el índice registró una rentabilidad del -1.19% y el Sector registró una rentabilidad del -1.56%.

Contribuidores/detractores

La selección de valores en los sectores industrial, tecnológico y de servicios de comunicación restó. Esto se vio compensado en parte por la contribución de las posiciones de infraponderación en los sectores de materiales, servicios públicos y consumo discrecional.

Perspectivas

Las crisis geopolíticas y la rápida adopción de la IA destacan la importancia de la resiliencia. Seguimos centrados en empresas sólidas que consideramos bien preparadas para afrontar la volatilidad y aprovechar los cambios estructurales a largo plazo.

Gestión de la cartera



Hamish Chamberlayne,
CFA



Aaron Scully, CFA

Entorno de inversión

- Los mercados globales de renta variable se mantuvieron moderados durante septiembre. Se enfrentaron a numerosos vientos en contra, incluida la subida del precio del petróleo, ya que el crudo Brent superó los 100 \$ por barril, además del aumento de los rendimientos del bono (bajada de precios) y las renovadas preocupaciones sobre la inflación.
- La decisión de la Reserva Federal (Fed) de EE.UU. de subir los tipos de interés por primera vez desde 2023, junto con su sugerencia de que podrían venir más subidas, ha provocado inquietud en los mercados. A los inversores también les preocupaban los posibles peligros de la inteligencia artificial (IA) después de que dos empresas estadounidenses de primer nivel pidieran una moderación en el ritmo de su desarrollo.
- Los sectores de tecnología de la información (TI) y servicios de comunicación fueron los de mejor rendimiento. Los sectores de materiales, consumo discrecional e inmobiliario fueron los más débiles.

Análisis de la cartera

La selección de valores en los sectores industrial, de tecnología de la información (TI) y servicios de comunicación lastró la rentabilidad. Se produjo un cambio de actitud hacia los valores percibidos como perdedores de la IA, como las empresas centradas en los datos. Esto se debió principalmente al renovado optimismo de los desarrolladores de IA y los proveedores de infraestructura tras el lanzamiento de Muse, el agente de IA personal de Meta, que, al parecer, generó más de 2,5 millones de descargas inmediatamente después de su lanzamiento. Esto afectó a nuestras posiciones centradas en datos como Spotify, Arthur J Gallagher, Experian y Verisk. En el sector industrial, las empresas de construcción se vieron afectadas por el aumento de los rendimientos del bono, los mayores costes de los insumos y una demanda más débil. La infraponderación en Meta y Apple lastró los resultados, pero esto se compensó en parte con las posiciones de infraponderación en los valores de materiales, utilities (servicios públicos), energía y consumo discrecional. Hemos obtenido una buena rentabilidad de algunas posiciones cuyas acciones recuperaron sus precios después de lo que consideramos una debilidad a corto

Comunicación publicitaria**Exclusivamente para inversores profesionales****La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.**

Las referencias a títulos específicos no constituyen una recomendación para comprar, vender o mantener ningún valor, estrategia de inversión o sector de mercado, y no debe asumirse que dichos títulos son rentables. Janus Henderson Investors, su asesor afiliado o sus empleados podrían tener una posición en los títulos mencionados. No hay garantía de que las tendencias pasadas continúen o que las previsiones se cumplan.

*Para el índice de referencia y el sector, si procede, consulte el apartado «Datos del Fondo» en la página 4. Para las descripciones pertinentes, los riesgos y la declaración relativa a la política de inversión del Fondo, consulte el apartado «Información adicional sobre el Fondo» en la página 5.

plazo injustificada, entre ellas Seagate, Keysight, TSMC, Forgent y KLA.

A nivel de valores, entre los mayores contribuyentes positivos se encontraron Seagate, Keysight y Tokio Marine.

Las acciones de Seagate y Keysight se beneficiaron del entusiasmo por las empresas de infraestructura de IA, que se vio impulsado por el exitoso lanzamiento del agente personal de IA de Meta, Muse. Muse se concibe como un asistente personal que puede llevar a cabo tareas administrativas cotidianas, como reservar viajes, rellenar formularios y buscar cualquier cosa, desde presupuestos de seguros hasta ropa. La rápida adopción del agente subraya el enorme potencial de popularidad de los modelos de IA de agentes, que requerirá una infraestructura grande y rápida para apoyar su desarrollo y uso.

La tecnología de grabación magnética asistida por calor (HAMR) de Seagate, que utiliza en su oferta de productos básicos de unidades de disco duro (HDD), resulta crucial para manejar grandes volúmenes de almacenamiento de datos. Aunque no son tan rápidos como la alternativa de almacenamiento 'flash', los discos duros son rentables y energéticamente eficientes. Esto se debe a que permite una mayor capacidad de almacenamiento por unidad de disco que otras tecnologías de almacenamiento, lo cual es fundamental para hacer frente a grandes volúmenes de almacenamiento de datos, especialmente a las escalas más grandes que requiere el crecimiento de la IA. Esto se traduce en una fuente de almacenamiento de datos más respetuosa con el medio ambiente.

Keysight es una empresa de diseño y pruebas electrónicas. También ofrece servicios de productividad de instrumentos y aplicaciones, calibración y reparación de instrumentos, y servicios de consultoría a lo largo de todo el ciclo de vida del producto. Está en el corazón de la revolución digital, ofreciendo soluciones que utilizan los clientes en los sectores de las comunicaciones, las redes, la electrónica, los semiconductores, la automoción, el aeroespacial y las baterías. Apoya la innovación al proporcionar equipos especializados a una amplia base global de clientes compuesta por investigadores, ingenieros e innovadores.

Las acciones de Tokio Marine superaron las expectativas tras comunicar un fuerte crecimiento de los ingresos y el beneficio, elevar su dividendo y ofrecer unas previsiones ambiciosas. El progreso continuo de su programa de recompra de acciones para 2026 también impulsó el precio de la acción. La empresa es una aseguradora japonesa líder con una gran experiencia técnica y analítica que ayuda a los clientes a gestionar riesgos cada vez más complejos, incluidos los relacionados con el cambio climático y la ciberseguridad. Su sólido posicionamiento en estas áreas de crecimiento y especializadas sigue respaldando la confianza en sus perspectivas de crecimiento a largo plazo.

Entre los principales detractores de rentabilidad del mes se encontraban Spotify, Arthur J Gallagher y CATL.

Las acciones de Spotify cayeron debido a que los inversores se centraron en la contracción de los márgenes brutos y los temores a una posible perturbación por parte

de los modelos agentivos de IA, como Muse. Creemos que se trata de una situación a corto plazo y que la tesis de inversión va por buen camino. La IA tiene el potencial de afianzar la ventaja competitiva de Spotify en el ámbito de los datos de preferencias de los usuarios, mejorar la personalización en la música, los podcasts y los audiolibros y crear nuevas capas de monetización mediante funciones prima, herramientas para creadores y complementos. Si la ejecución es sólida, Spotify podría pasar de ser percibido como un perdedor de la IA a convertirse en un beneficiario de la IA, con una ventaja competitiva más sólida, mayor poder de fijación de precios y un camino más claro hacia sus objetivos de margen a largo plazo y de flujo de caja libre.

Las acciones de Arthur J Gallagher (AJG) cayeron junto con otras aseguradoras centradas en los datos, debido al éxito del lanzamiento del asistente personal de IA agentiva de Meta. La actividad de fusiones y adquisiciones (F&A) ha sido lenta y los precios de los inmuebles han caído considerablemente. Nuestra tesis a largo plazo sigue sin cambios. AJG planifica, diseña y administra programas personalizados y rentables de seguros de daños patrimoniales y responsabilidad civil y de gestión de riesgos. AJG utiliza los datos para ayudar a los clientes a comprender y gestionar riesgos complejos. Existe una creciente demanda de seguros ante la aparición de nuevos riesgos, como las consecuencias medioambientales del cambio climático, el riesgo cibernético y los riesgos asociados a la prestación de servicios de jubilación y salud a una población envejecida. Seguimos creyendo que la combinación de negocios de mayor crecimiento de la compañía y un entorno de precios resistente puede respaldar el crecimiento orgánico incluso a pesar de las presiones de un ciclo económico débil.

Las acciones de CATL tuvieron un rendimiento inferior al esperado a pesar de presentar buenos resultados en el primer semestre, ya que los inversores se centraron en la presión sobre los márgenes, el aumento de la competencia, la posible introducción de un impuesto al consumo de baterías de litio y la incertidumbre sobre la demanda de infraestructura de IA. Nuestra convicción sigue intacta y, como uno de los principales productores mundiales de baterías para vehículos eléctricos (VE), creemos que CATL está bien posicionado para beneficiarse del crecimiento continuado de la adopción de los VE y de los mercados de almacenamiento de energía, incluida la infraestructura que respalda la demanda de energía relacionada con la IA.

Perspectivas del gestor

El trimestre pasado advertimos que los mercados habían descontado la prima de riesgo energética más rápidamente de lo que habían mejorado las condiciones, y que los desajustes de plazos entre el gasto de capital (capex) en IA y los rendimientos reales podrían crear bolsas de aire. Ambos se manifestaron durante el tercer trimestre. El conflicto entre EE. UU. e Irán se prolongó e impulsó el petróleo por encima de los 100 \$ el barril, lo que contribuyó a que la Fed subiera los tipos por primera vez en tres años. Las acciones de infraestructura de IA cayeron a medida que los inversores se preguntaban si la inversión daría sus frutos.

Dicho esto, la demanda de potencia de cómputo sigue siendo alta, los hyperscalers siguen limitados por su capacidad y parece que la IA agéntica va a impulsar la siguiente etapa de crecimiento. Por lo tanto, hemos vuelto a ampliar nuestra exposición a algunas de nuestras infraestructuras de IA verdes. En aras de mantener una cartera adecuadamente diversificada, seguimos prestando mucha atención a la exposición global al tema de la IA.

Al invertir con un objetivo sostenible, no podemos ignorar la intensidad de recursos que conlleva este desarrollo. La Agencia Internacional de la Energía (AIE) estima que el uso de electricidad de los centros de datos aumente un 17 % en 2025 hasta situarse en unos 485 TWh y que casi se duplique, hasta alcanzar unos 950 TWh en 2030, y el consumo en los centros de datos centrados en la IA podría triplicarse. Como resultado, el índice de referencia se ha vuelto tanto más intensivo en carbono como más cíclico. Reconocemos esta tensión y la estamos gestionando mediante el posicionamiento equilibrado de nuestras carteras. Por esta razón, nuestra exposición a infraestructuras se centra en conseguir que la IA sea más eficiente y reduzca su huella de carbono mediante la electrificación, semiconductores de bajo consumo, refrigeración, energía solar y baterías.

El panorama energético más amplio no hace sino reforzar este argumento, ya que el conflicto está reduciendo la oferta justo cuando la IA está creando una gran nueva fuente de demanda. Mientras tanto, el Global Carbon Project calcula que las emisiones de CO₂ de origen fósil alcanzarán la cifra récord de 38 100 millones de toneladas en 2025 y describe el presupuesto de carbono restante para los 1,5 °C como "prácticamente agotado". En este contexto, las empresas de tecnología firmaron alrededor del 40 % de todos los acuerdos corporativos de compraventa de energía renovable (PPA, por sus siglas en inglés) en 2025 (según la AIE). Por tanto, seguimos valorando positivamente nuestras inversiones en energía

solar y almacenamiento, ya que consideramos que están bien posicionadas para ayudar a cubrir tanto las necesidades de instrumento energética como las de descarbonización.

La IA agente también eleva el listón de los modelos de negocio en general. El lanzamiento de Muse por parte de Meta demostró lo rápido que los agentes podían plantear amenazas de desintermediación en diversos sectores, por lo que seguimos atentos a la presión que esto podría ejercer sobre los múltiples terminales. Con esto en mente, estamos gestionando estrechamente las asignaciones entre tres grupos: infraestructura de IA verde, beneficiarios de la IA con ventajas competitivas como datos propios o efectos de red, y empresas resistentes a la IA con poca exposición directa a la disrupción. En este contexto, tenemos en cuenta las compras y ventas.

Junto a estos cambios tecnológicos, también está aumentando el riesgo climático físico. En junio, la NOAA situó la probabilidad de un El Niño muy intenso en el 63 %. Para septiembre, esa cifra había superado el 90 %, y la Met Office ahora considera que es "muy probable" que 2027 sea el año más caluroso registrado. Un fenómeno El Niño grave podría alterar la agricultura mundial y aumentar la inflación de los alimentos en un momento en que los tipos de interés ya están subiendo. Por esta razón, la resiliencia climática es un tema prioritario de compromiso para nosotros y uno que estamos debatiendo activamente con las empresas de nuestra cartera.

Mientras seguimos de cerca los tipos de interés, los precios de la energía y El Niño, apostamos por empresas que creemos que son resilientes, con poder de fijación de precios y ventajas duraderas, además de un potencial de crecimiento estructural derivado de la IA y la transición energética.

Rendimiento (%)

Rentabilidad	Acumulado				Anualizada			
	1 mes	3 mes	Desde comienzos de año	1 año	3 año	5 año	10 año	Desde el lanzamiento (29/05/19)
A2 USD (Neta)	-3,24	1,46	11,27	10,60	16,68	6,19	—	12,40
Índice	-1,19	1,88	11,75	15,24	21,40	11,89	—	14,20
Sector	-1,56	-0,16	6,84	8,23	16,03	5,48	—	10,38

Año del calendario	YTD a Q3				2019 desde			
	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	29 may
A2 USD (Neta)	11,27	15,85	9,65	21,91	-25,64	15,71	36,57	16,50
Índice	11,75	21,09	18,67	23,79	-18,14	21,82	15,90	15,31
Sector	6,84	14,99	12,99	22,79	-26,69	13,57	27,23	14,35

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 30/09/26. © 2026 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o 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. **La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.** 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. **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.** Fuente de las rentabilidad aplicables (cuando proceda): Janus Henderson Investors.

Los gastos de los fondos afectarán al valor de su inversión. En particular, los gastos corrientes aplicables a cada fondo mermarán la rentabilidad de la inversión, especialmente a lo largo del tiempo. Para más información sobre los gastos, visite nuestra página de Gastos de los fondos en www.janushenderson.com.

Téngase en cuenta que cualquier diferencia entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o representados en divisas distintas a la divisa de su país le expondrá al riesgo de divisas. Los costes y las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio.

Objetivo de inversión

El Fondo busca obtener un crecimiento de capital a largo plazo (cinco años o más) invirtiendo en sociedades cuyos productos y servicios son considerados por el Gestor de inversiones como una contribución a un cambio ambiental o social positivo y, por lo tanto, tienen un impacto en el desarrollo de una economía mundial sostenible.

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 5.

La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Datos del Fondo

Fecha de creación	29 mayo 2019
Patrimonio neto total	1.24bn
Clase de activos	Renta variable
Domicilio	Luxemburgo
Estructura	SICAV de Luxemburgo
Divisa base	USD
Índice	MSCI World Index SM
Sector de Morningstar	Global Large-Cap Growth Equity
SFDR categoría	Artículo 9

De acuerdo con el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, el Fondo se clasifica con arreglo al artículo 9 y tiene la inversión sostenible como objetivo.

Información adicional sobre el fondo

Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. La disponibilidad de clases de acciones que se indican podría estar limitada por ley en determinadas jurisdicciones. Los historiales/escenarios de rentabilidad se detallan en el KIID/KID respectivo del fondo. Tenga en cuenta que las comisiones, los gastos y la calificación de riesgo respectiva pueden variar. Puede obtenerse información adicional en el folleto y el KIID/KID relativos al fondo, cuyo contenido debe ser leído antes de invertir. En caso de tener cualquier duda, consulte con su asesor financiero y/o representante de ventas local. Es una SICAV registrada en Luxemburgo, supervisada por el regulador luxemburgués Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Las opiniones contenidas en este documento corresponden a las expresadas por el autor en el momento de la publicación y podrían ser diferentes a las opiniones de otros equipos o profesionales de Janus Henderson Investors. Los valores, fondos, sectores o índices mencionados en el presente artículo no constituyen ni forman parte de ninguna oferta o incitación para su compra o venta. La información contenida en el presente comentario no constituye una recomendación de inversión. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. El nivel de efectivo y las exposiciones se basan en las operaciones liquidadas y no liquidadas en la fecha de presentación de la información.

Política de inversión

El Fondo invierte al menos el 80% de sus activos en acciones (también conocidas como valores de renta variable) de sociedades, de cualquier tamaño y sector, de cualquier país. El Fondo evitará invertir en sociedades que el Gestor de inversiones considere que pueden tener un impacto negativo en el desarrollo de una economía mundial sostenible. El Fondo también podrá invertir en otros activos, incluido el efectivo y los instrumentos del mercado monetario. El Gestor de inversiones podrá utilizar derivados (instrumentos financieros complejos) para reducir el riesgo o gestionar el Fondo de forma más eficiente. El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al MSCI World Index, que es ampliamente representativo de las sociedades en las que puede invertir, ya que puede ser un comparador útil para evaluar el 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.

Estrategia de inversión

El Gestor de inversiones, con arreglo a su marco temático de materias medioambientales y sociales y criterios de selección positivos y negativos (de evasión), pretende construir una cartera global de sociedades diferenciada y bien diversificada, basada en la creencia de que las sociedades que según el Gestor de inversiones contribuyen a un cambio medioambiental o social positivo pueden generar rentabilidades superiores. El Fondo se inclina por las acciones «de crecimiento». El enfoque «de crecimiento» hace hincapié en las inversiones en empresas que el Gestor de inversiones correspondiente considera que tienen potencial de crecimiento de los beneficios por encima de la media. Estas sociedades deben tener atributos financieros atractivos, como un crecimiento persistente de los ingresos y flujos de caja duraderos, así como exhibir una sólida gestión de los riesgos medioambientales, sociales y de gobernanza empresarial. Las sociedades suelen estar estratégicamente alineadas con temas como el cambio climático, las limitaciones de recursos, el crecimiento y el envejecimiento de la población. El Fondo evita invertir en sociedades que podrían verse afectadas por la transición a una economía de bajas emisiones de carbono.

Riesgos específicos del fondo

Las acciones pueden perder valor con rapidez y, por lo general, implican un mayor riesgo que los bonos o los instrumentos del mercado monetario. Como resultado, el valor de su inversión puede bajar. 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. El Fondo sigue un estilo de inversión de crecimiento (growth) que crea un sesgo hacia determinados tipos de empresas. Esto podría hacer que el Fondo obtenga una rentabilidad muy inferior o muy superior a la del mercado en general. Debido al Enfoque de sostenibilidad del Fondo, podría excluir o invertir menos o más en determinadas empresas y, por tanto, comportarse de forma diferente a fondos que tienen un objetivo financiero similar, pero que no tienen un Enfoque de sostenibilidad vinculante. La postura política, normativa o de los inversores sobre las iniciativas de sostenibilidad podría variar con el tiempo y afectar a la rentabilidad del Fondo. Podrán utilizarse 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/participaciones de una divisa diferente a la del Fondo (a menos que esté «cubierto», es decir, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio entre la divisa de la clase de acciones/participaciones y la divisa base del Fondo), el valor de su inversión puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio. Cuando el Fondo, o una clase de acciones/participaciones con cobertura, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio de una divisa en relación con la divisa base, la propia estrategia de cobertura puede tener un impacto positivo o negativo en el valor del Fondo debido a las diferencias en los tipos de interés a corto plazo entre las divisas. Los valores podrían resultar difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseados, especialmente en condiciones de mercado extremas, cuando los precios de los activos pueden estar bajando, lo que aumenta el riesgo de pérdidas en las inversiones. Podrían producirse pérdidas si una contraparte no estuviese dispuesto o se viese imposibilitado a cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo.

Janus Henderson
INVESTORS

PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE [JANUSHENDERSON.COM](https://www.janushenderson.com)

Fuente: Janus Henderson Investors, a 30 septiembre 2026, a menos que se indique lo contrario.

Este material incluye contenido que ha sido traducido utilizando tecnología de traducción automática. Como resultado, cierta terminología o matices pueden diferir de la versión original en inglés. En todos los casos, el texto en inglés debe considerarse la versión principal. **Este documento está dirigido exclusivamente a profesionales y no debe ser distribuido al público en general. Cualquier solicitud de inversión será realizada únicamente sobre la base de la información contenida en el folleto del Fondo (que incluye toda la documentación relevante), el cual contendrá las restricciones a la inversión. Este documento pretende ser exclusivamente un resumen y, antes de invertir, los inversores potenciales deberán leer el documento de datos fundamentales y el folleto del Fondo. Se podrá obtener una copia del documento de datos fundamentales y del folleto del Fondo dirigiéndose a Janus Henderson Investors UK Limited, que actúa como Gestora de Inversiones y Distribuidora. Las rentabilidades pasadas no son promesa o garantía de rentabilidades futuras. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y gastos originados en la emisión y reembolso de las participaciones. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite [Janushenderson.com](https://www.janushenderson.com). El valor de las inversiones y las rentas que puedan aportar puede disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad que invirtieron en un principio. Las ventajas fiscales y desgravaciones dependen de las circunstancias particulares del inversor y pueden estar sujetas a cambios si se producen modificaciones en dichas circunstancias o en las leyes. Si invierte a través de terceros, le recomendamos que les consulte directamente, ya que las comisiones, las rentabilidades y las**

condiciones pueden diferir de manera sustancial. Los valores descritos en este documento no están inscritos en el Registro de Valores Extranjeros de la Superintendencia de Valores y Seguros para su distribución al público y, por lo tanto, este documento sólo debe ser utilizado con fines informativos. Ninguna información contenida en este documento debe interpretarse como un consejo de inversión. Este documento no es una recomendación para vender o adquirir ninguna inversión. No forma parte de ningún contrato para la venta o adquisición de ninguna inversión. El Fondo es un organismo de inversión colectiva reconocido a efectos de promoción en el Reino Unido. Se advierte a los inversores potenciales del Reino Unido que la totalidad o la mayoría de las salvaguardas otorgadas por el sistema reglamentario británico no serán de aplicación a una inversión en el Fondo y que no se recibirá compensación alguna en virtud del Fondo de Compensación de 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. Con efecto desde el 1 de enero de 2023, el Documento de datos fundamentales para el inversor pasó a ser el Documento de datos fundamentales. Los clientes del Reino Unido deben seguir consultando el Documento de datos fundamentales para el inversor. Janus Henderson Horizon Fund (el «Fondo») es una SICAV luxemburguesa constituida el 30 de mayo de 1985 que está gestionada por Janus Henderson Investors Europe S.A. Publicado por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual Janus Henderson Investors International Limited (n.º de registro 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n.º de registro 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n.º de registro 2678531), Tabula Investment Management Limited (n.º de registro 11286661), (cada una de ellas registrada en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulada por la Financial Conduct Authority) y Janus Henderson Investors Europe S.A. (n.º de registro B22848, con sede en 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburgo, Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier) ofrecen productos y servicios de inversión. Pueden obtenerse copias del Folleto del Fondo, del Documento de datos fundamentales, de los Estatutos sociales y de los informes anuales y semestrales en inglés y otros idiomas locales, según sea necesario, en www.janushenderson.com. Todos estos documentos también pueden obtenerse sin coste alguno en el Domicilio social de la Sociedad, en 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburgo, Luxemburgo. Asimismo, pueden obtenerse de forma gratuita a través de los Agentes de servicios locales y del representante y agente de pagos en Suiza. Janus Henderson Investors Europe S.A. («JHIESA»), 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburgo, Luxemburgo, es el Agente de servicios en Austria, Bélgica, Alemania, Irlanda, Malta, Portugal, Suecia y Liechtenstein. JHIESA también es el Agente de servicios para Francia (el Subagente de transferencias es CACEIS). FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxemburgo, es el Agente de servicios en Dinamarca, Finlandia, Islandia, Países Bajos, Noruega, Polonia y Grecia. State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Société Générale Securities Services S.p.A (SGSS S.p.A), Allfunds Bank S.A.U filiale di Milano, Caceis Bank Italy Branch y Banca Sella Holding S.p.A. son los Subagentes de transferencias para Italia. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, España es el Agente de servicios en España (El Janus Henderson Horizon Fund esta registrado con CNMV bajo el numero 353). El folleto, los documentos con información clave, los artículos, los informes anuales y semestrales, así como una lista de todas las compras y ventas realizadas por cuenta, pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante suizo. El Representante en Suiza es FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zúrich. El Agente de pagos en Suiza es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Ginebra. En lo que respecta a las participaciones ofrecidas en Suiza, el lugar de ejecución de los servicios será el domicilio social del representante. El fuero competente será el del domicilio social del representante o el del domicilio social (o lugar de residencia) del inversor. El Representante en Hong Kong es Janus Henderson Investors Hong Kong Limited, con sede en Units 701-702, 7/F, LHT Tower, 31 Queen's Road Central, Hong Kong. Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (n.º de registro de la Sociedad 199700782N), con sede en 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapur 048946, Singapur (Tel: 65 6813 1000). El resumen de Derechos de los inversores se encuentra disponible en inglés en <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english>. Janus Henderson Investors Europe S.A. puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este Organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente. Esta es una comunicación con fines de promoción comercial. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales. Janus Henderson® y cualquier otra marca comercial utilizada en el presente documento son marcas comerciales de Janus Henderson Group Ltd. o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group Ltd. D10003