

LATIN AMERICAN FUND

Klasse B€ Akk ISIN: LU0200081056
Fondens valuta: USD Aktieklassens valuta: EUR

En afdeling i Janus Henderson Fund, der er en luxembourgsk investeringsforening, som forvaltes af Henderson Management S.A.

Mål og investeringspolitik

Mål

Fonden søger at levere et afkast gennem en kombination af kapitalvækst og indkomst på langt sigt.

Resultatmål: At opnå resultater, der er 2 % højere end MSCI EM Latin America Index pr. år, før fradrag af gebyrer i løbet af en 5-årig periode.

Investeringspolitik

Fonden investerer mindst to tredjedele af aktiverne i en koncentreret portefølje af aktier og aktierelaterede værdipapirer i virksomheder af enhver størrelse i alle brancher i Latinamerika. Virksomheder har deres hjemsted eller udfører størstedelen af deres aktiviteter (direkte eller gennem datterselskaber) i denne region.

Fonden kan også investere i andre aktiver, herunder virksomheder, der er beliggende uden for denne region, kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Investeringsforvalteren kan anvende derivater (komplekse finansielle instrumenter) for at reducere risici eller forvalte fonden mere effektivt. Fonden forvaltes aktivt med henvisning til MSCI EM Latin America Index, som er bredt repræsentativt for de virksomheder, den kan investere i, da dette udgør grundlaget for fondens resultatmål. Investeringsforvalteren kan efter eget skøn vælge investeringer for fonden med vægtninger, der adskiller sig fra indekset, eller som ikke indgår i indekset, men til tider kan fonden eje investeringer, der svarer til indekset.

Strategi

Investeringsforvalteren søger konsistente risikjusterede afkast ved at søge at identificere de mest attraktive muligheder i lande på tværs af forskellige stadier af økonomisk og politisk udvikling. Dette mangfoldige landskab kræver, at investorer tager en række synsvinkler i betragtning for fuldt ud at evaluere disse muligheder. Gennem en kombination af grundlæggende "bottom-up"-virksomhedsanalyse, "top-down"-markedsanalyse og økonomisk analyse samt et skarpt fokus på ledelse og kvantitative input forsøger porteføljen at udnytte kursineffektivitet på tværs af virksomheder i alle størrelser.

Udbyttepolitik Denne aktiekasse akkumulerer indkomst, der bevares inden for aktieklassens pris.**Anbefaling** Denne fond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for kort tid.

Fonden er udviklet til kun at blive anvendt som én komponent af flere i en diversificeret investeringsportefølje. Investorer bør nøje overveje, hvor stor en andel af deres portefølje, der investeres i denne fond.

De kan købe, sælge eller ombytte aktier i fonden på enhver bankdag, som defineret i fondens prospekt.

Der findes en forklaring af nogle af de termer, der bruges i dette dokument, i ordlisten på vores websted på www.janushenderson.com.

Risk/reward-profil



Værdien af en investering samt eventuelle indtægter fra den kan stige eller falde. Når De sælger Deres aktier, kan de være mindre værd end hvad, De betalte for dem.

Risk/reward-vurderingen ovenfor er baseret på volatiliteten på mellemlangt sigt. I fremtiden kan Fondens faktiske volatilitet være højere eller lavere, og vurderingen af risk/reward-niveauet kan ændres.

Aktieklassen optræder i kategori 6 ud af 7. Aktieklasser i højere kategorier har udvist større og/eller hyppigere udsving i den indre værdi i løbet af de seneste fem år end aktieklasser i lavere kategorier. Den laveste kategori indebærer ikke risikofri investering.

Vurderingen afspejler ikke de mulige påvirkninger fra usædvanlige markedsforhold eller store uforudsete hændelser. De følgende risici kan gælde under normale markedsforhold:

Aktier Aktier kan miste værdi hurtigt og typisk involvere højere risici end obligationer eller pengemarkedsinstrumenter. Værdien af Deres investering kan falde som følge heraf.**Mindre selskaber** Aktier i mindre og mellemstore virksomheder kan være mere volatile end aktier i større virksomheder, og det kan til tider være svært at værdisætte eller sælge aktier på det ønskede tidspunkt og til den ønskede kurs, hvilket øger risikoen for tab.**Nye vækstmarkeder** Nye vækstmarkeder eksponerer fonden for højere volatilitet og større risiko for tab end udviklede markeder. De er følsomme over for negative politiske og økonomiske hændelser og kan være mindre velregulerede med mindre robuste depot- og afviklingsprocedurer.**Koncentration** Denne fond kan have en særligt koncentreret portefølje i forhold til dens investeringsunivers eller andre fonde i sektoren. En negativ hændelse, der påvirker blot et lille antal beholdninger, kan medføre betydelig volatilitet eller tab for fonden.**Afledte finansielle instrumenter** Fonden kan anvende derivater med henblik på at reducere risiko eller opnå en mere effektiv porteføljeforvaltning. Dette medfører imidlertid andre risici, særligt at en derivatmodpart muligvis ikke kan opfylde sine kontraktlige forpligtelser.**Valutakurser** Hvis fonden besidder aktiver i andre valutaer end fondens basisvaluta, eller hvis De investerer i en aktiekasse i en anden valuta end fondens (medmindre den er afdækket), kan værdien af Deres investering blive påvirket af ændringer i valutakurser.**Modparter** Fonden kan tabe penge, hvis en modpart, som den handler med, ikke er villig eller i stand til at leve op til sine forpligtelser over for Fonden.

For yderligere oplysninger henvises til fondens prospekt.

Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med Fondens drift, inklusive forvaltnings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

Hvis der investeres via en tredjepartsudbyder, anbefales det, at de kontaktes direkte, da gebyrer, resultater, vilkår og betingelser kan adskille sig væsentligt fra det, der er anført i dette dokument.

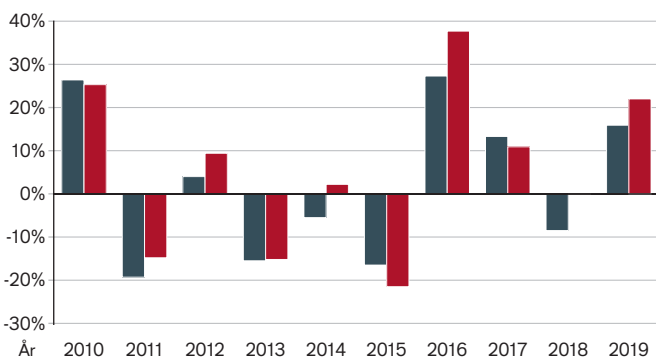
Engangsgebyrer før eller efter investeringen*

Indtrædelsesgebyr 5,00%

Udtrædelsesgebyr 0,00%

* De viste gebyrer er angivet i maksimaltal. I nogle tilfælde betaler De mindre.

Tidligere resultater



År	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Klasse B€ Akk (Med fradrag af gebyrer)	26,4	-19,3	4,0	-15,5	-5,5	-16,5	27,3	13,3	-8,5	15,9
MSCI EM Latin America NR Index +2%pa	25,3	-14,8	9,4	-15,2	2,2	-21,5	37,7	10,9	0,1	22,0

■ Klasse B€ Akk (Med fradrag af gebyrer)
■ MSCI EM Latin America NR Index +2%pa

Gebyrer afholdt af Fonden i løbet af et år

Løbende gebyrer 2,24%

De løbende gebyrer er baseret på sidste års udgifter for året, der sluttede pr. 31. marts 2019. De løbende gebyrer kan variere fra år til år.

Tallene for løbende gebyrer er eksklusive omkostningerne ved porteføljetransaktioner med undtagelse af det startgebyr, der betales af Fonden ved køb af aktier eller andele i en anden fond.

De løbende gebyrer omfatter honorarer, der skal betales til distributører. Hvis de løbende gebyrer overstiger målet for opnåelse af bedre resultater end benchmarket, er det sandsynligt, at afkastet ligger under afkastet for benchmarket, selv når fondens mål for opnåelse af bedre resultater (før fradrag af gebyrer) er nået.

For yderligere oplysninger henvises til fondens prospekt.

Tidligere resultater er beregnet i EUR.

Fonden og aktieklassen blev lanceret i oktober 2004.

Tidligere resultater er ikke en retningslinje for fremtidige resultater. De tidligere resultater, der vises i diagrammet, tager højde for alle gebyrer, undtagen engangsgebyrer.

Bemærk, at selvom fonden søger at opnå sit resultatmål før fradrag af gebyrer, viser diagrammet og tabellen de faktiske resultater for aktieklassen efter fradrag af gebyrer.

Fonden søger ikke at spore indeksets resultater.

Praktiske oplysninger

Depositar: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg-afdelingen.

Få flere oplysninger: Dette dokument med central investorinformation indeholder muligvis ikke alle de oplysninger, De har brug for.

Besøg venligst www.janushenderson.com for den seneste offentliggjorte kurs på aktier i Fonden eller eventuelt yderligere oplysninger om Fonden, eller for indhentning af Fondens prospekt eller års-/ halvårsregnskab. Dokumenterne er gratis på engelsk og på visse andre sprog. De kan også kontakte Fondens hjemstedskontor på 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg eller Deres lokale repræsentants kontor.

Skat: Investorer skal være opmærksomme på, at den skattelovgivning, der gælder for Fonden, kan have betydning for investorernes personlige skattemæssige stilling ifm. investeringen i Fonden.

Kontakt Deres rådgiver for rådgivning om skatteforhold, om hvorvidt denne investering er passende for Dem og om andre spørgsmål.

Bemærkninger: SICAV-investeringselskabet har andre afdelinger end denne. Aktiverne for hver afdeling er adskilt, hvilket betyder, at hver afdeling er beskyttet mod tab eller fordringer, der er forbundet med andre afdelinger.

Janus Henderson Fund drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i Fondens prospekt.

Der afgives transaktionsordrer på følgende måde: De kan afgive ordrer om at købe, sælge eller ombytte aktier i denne fond ved at kontakte Deres rådgiver, udlodningsagent eller lokale repræsentants kontor eller ved at kontakte os direkte på Janus Henderson Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxembourg eller ved at ringe til vores investorserviceteam på +352 2605 9601.

Yderligere oplysninger om at handle, om andre aktieklasser i denne Fond eller andre fonde i dette SICAV-investeringselskabet kan fås ved at besøge www.janushenderson.com eller se Fondens prospekt. Fonden og Henderson Management S.A. er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Oplysninger om den opdaterede aflønningspolitik, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af hvordan løn og goder beregnes, identiteten på de personer, der er ansvarlige for at tildele løn og goder, herunder sammensætningen af aflønningsudvalget, er tilgængelige på www.janushenderson.com. En papirkopi af aflønningspolitikken fås på hjemstedet.

Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 12. februar 2020.