

LATIN AMERICAN FUND

Clase B€ Acu ISIN: LU0200081056
Divisa del Fondo: USD Divisa de la clase de acciones: EUR

Un subfondo de Janus Henderson Fund, una SICAV de Luxemburgo gestionada por Henderson Management S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo

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.

Política de inversión

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 también podrá invertir en otros activos, incluidas las sociedades fuera de esta región, 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 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.

Estrategia

El gestor de inversiones busca rendimientos consistentes ajustados al riesgo buscando identificar las oportunidades más atractivas dentro de los países a través de varias etapas de desarrollo económico y político. Este panorama diverso requiere que los inversores utilicen una serie de perspectivas para evaluar plenamente estas oportunidades. Al combinar la investigación fundamental de sociedades «ascendente», el análisis de mercado y económico «descendente», un gran enfoque en el gobierno y la información cuantitativa, la cartera intenta captar las ineficiencias de los precios en sociedades de todos los tamaños.

Política de distribución Esta clase de acciones acumula ingresos que son retenidos en el precio de la clase de acciones.

Recomendación Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero a corto plazo.

El Fondo ha sido diseñado para utilizarse exclusivamente como uno de varios componentes de una cartera de inversión diversificada. Los inversores deben considerar detenidamente la proporción de las carteras que invierten en este Fondo.

Puede comprar, vender o canjear acciones del Fondo cualquier día hábil, tal y como se expone en el folleto del Fondo.

Si desea obtener una explicación de algunos de los términos utilizados en este documento, por favor visite el glosario en nuestra web en www.janushenderson.com.

Perfil de riesgo y remuneración



El valor de una inversión y sus ingresos puede aumentar o disminuir. Cuando venda sus acciones, pueden valer menos de lo que pagó por ellas.

La clasificación de riesgo/remuneración anterior se basa en la volatilidad a medio plazo. En el futuro, la volatilidad real del Fondo podría ser mayor o menor y su nivel de clasificación de riesgo/remuneración podría cambiar. La clase de acciones aparece a 6 de 7. En los últimos cinco años, las clases de acciones de categorías superiores han mostrado variaciones mayores y/o más frecuentes en el valor de inventario neto que las de las categorías inferiores. La categoría más baja no significa que esté exenta de riesgo.

La calificación no refleja los posibles efectos de condiciones inusuales del mercado o acontecimientos significativos impredecibles. En condiciones normales del mercado pueden existir los siguientes riesgos:

Valores de renta variable 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.

Empresas más pequeñas 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.

Mercados emergentes 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.

Concentración 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.

Derivados 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.

Tipos de cambio 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.

Contrapartes 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.

Si desea obtener más información, consulte el folleto del Fondo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de gestión y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Si invierte a través de un proveedor tercero, le recomendamos que les consulte directamente puesto que los gastos, la rentabilidad y los términos y condiciones pueden diferir significativamente de los indicados en este documento.

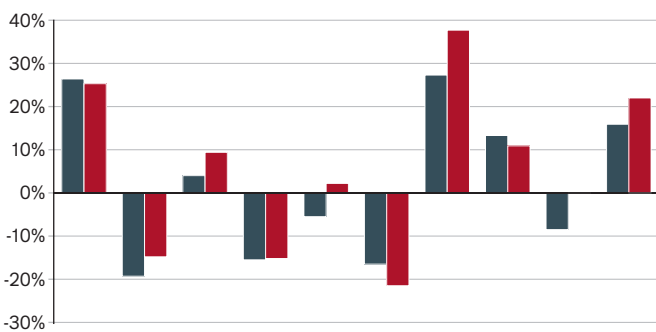
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión*

Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida 0,00%

* Los gastos indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior.

Rentabilidad histórica



Año	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Clase B€ Acu (neto de gastos)	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

■ Clase B€ Acu (neto de gastos)

■ MSCI EM Latin America NR Index +2%pa

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 2,24%

Los gastos corrientes se basan en los gastos del pasado año para el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2019. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro.

La cifra de estos gastos corrientes no incluye los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague un gasto inicial cuando compre acciones o participaciones de otro fondo.

Los gastos corrientes incluyen las comisiones pagaderas a los distribuidores. Cuando los gastos corrientes superan el objetivo de rendimiento superior en relación con el índice de referencia, es probable que dicho rendimiento sea inferior al del índice de referencia, incluso cuando se haya alcanzado el objetivo de rendimiento superior del Fondo (antes de la deducción de gastos). Si desea obtener más información, consulte el folleto del Fondo.

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

El Fondo y la clase de acciones se lanzaron en octubre de 2004.

La rentabilidad histórica no garantiza la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica indicada en la tabla refleja todos los gastos salvo las tarifas fijas.

Tenga en cuenta que, aunque el Fondo pretende alcanzar su objetivo de rendimiento antes de la deducción de los gastos, el gráfico y el cuadro ilustran el rendimiento real de la clase de acciones después de la deducción de los gastos.

El Fondo no tiene como objetivo seguir la evolución del índice.

Información práctica

Depositorio: BNP Paribas Securities Services, sucursal de Luxemburgo.

Para obtener más información: este documento de datos fundamentales para el inversor puede no incluir toda la información que precisa.

Para obtener la última cotización publicada de las acciones en el Fondo o cualquier información adicional sobre este, así como su folleto o el informe anual o semestral, visite www.janushenderson.com. Los documentos se ofrecen gratuitamente en inglés y en varios otros idiomas. También puede ponerse en contacto con el domicilio social del Fondo en 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la oficina de su representante local.

Impuestos: los inversores deben tener presente que la legislación tributaria por la que se rige el Fondo podría afectar a la posición fiscal personal de su inversión en el Fondo.

Póngase en contacto con su asesor para analizar el tratamiento fiscal, conveniencia de esta inversión y otras cuestiones.

Notificaciones: la SICAV posee otros subfondos además de este. Los activos de cada subfondo están segregados, lo que significa que las pérdidas o reclamaciones de un subfondo no afectarán a los demás subfondos.

Janus Henderson Fund únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Solicitudes de transacción: Puede solicitar la compra, venta o canje de las acciones de este Fondo poniéndose en contacto con su asesor, distribuidor o la oficina del representante local, o directamente con nosotros en Janus Henderson Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Gran Ducado de Luxemburgo, o llamando a nuestro equipo de Servicios al Inversor al +352 2605 9601.

Puede obtener información adicional sobre las transacciones, otras clases de acciones de este Fondo u otros fondos en esta SICAV, visitando www.janushenderson.com o consultando el folleto del Fondo.

Tanto el Fondo como Henderson Management S.A. están autorizados en Luxemburgo y están regulados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Los detalles de la política de remuneración, que incluye, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios y la constitución del comité de remuneración, están disponibles en www.janushenderson.com. Existen copias en papel de la política de remuneración disponibles en el domicilio social.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 12 de febrero de 2020.