

LATIN AMERICAN FUND H€ ACC

Janus Henderson
INVESTORS

Datos del Fondo al 31 de agosto de 2019

Estructura
SICAV de Luxemburgo

Fecha de lanzamiento del fondo
29 de octubre de 2004

Divisa base
USD

Tamaño del fondo (USD)
57,50m

Índice de referencia
MSCI EM Latin America Index

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones
26 de agosto de 2014

Inversión mínima (EUR)
7.500

Valor liquidativo (EUR)
5,24

Rentabilidad histórica*
1,70%

Comisión inicial máxima
5,00%

Gastos anuales de gestión (GAG)
0,75% pa

Gastos recurrentes, GAG incluidos
0,99%

Comisión de rentabilidad
N/A

Códigos
ISIN: LU0995139770
Sedol: BGJZWV2
Bloomberg: HGLAHEA LX
Valor: 23143295
WKN: A2JDA7

Calificaciones
Morningstar - ★★★★★

Objetivo de inversión

El Fondo trata de alcanzar una rentabilidad a largo plazo superior a la rentabilidad que en ese mismo horizonte temporal suele obtenerse en los mercados de renta variable latinoamericanos, invirtiendo en cualquier momento como mínimo dos tercios de su patrimonio neto en:

- empresas que tienen su domicilio social en mercados latinoamericanos,
- empresas que no tienen su domicilio social en mercados latinoamericanos pero que (i) desarrollan una parte predominante de su actividad mercantil en estos mercados, o (ii) son sociedades de cartera que principalmente poseen empresas cuyo domicilio social se encuentra en mercados latinoamericanos;

La rentabilidad será una combinación de revalorización del capital y generación de rendimientos.

El Fondo también podrá invertir en Certificados de Depósito Estadounidenses (American Depositary Receipt, "ADR"), mediante la inversión en valores emitidos por empresas constituidas en América Latina, así como en valores cotizados de naturaleza similar emitidos por sociedades latinoamericanas.

Información Adicional

Tenga en cuenta que, con efecto a partir del 18 de abril de 2019, Glen Finegan ya no gestiona este fondo. Nicholas Cowley es ahora el único gestor del fondo.

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.janushenderson.com.

Gestores del fondo

Nicholas Cowley

Rendimiento en (EUR)

Crecimiento porcentual, 31 ago. 2014 a 31 ago. 2019.



■ Janus Henderson Latin American Fund H€ Acc (1.7%)
■ MSCI EM Latin America NR Index (-2.6%)

Fuente: a 31 ago. 2019. © 2019 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos, con base 100.

Rendimiento acumulado, % variación	H€	Índice	Rendimiento por períodos, % variación	H€	Índice
1 mes	-4.3	-7.1	30 jun. 2018 a 30 jun. 2019	16.5	21.4
Desde comienzos de año	10.6	7.6	30 jun. 2017 a 30 jun. 2018	-2.5	-2.5
1 año	16.9	15.0	30 jun. 2016 a 30 jun. 2017	11.9	12.0
5 años	1.7	-2.6	30 jun. 2015 a 30 jun. 2016	1.0	-7.3
Desde el lanzamiento	4.8	0.2	30 jun. 2014 a 30 jun. 2015	n/a	n/a

Fuente: a 31 ago. 2019. © 2019 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos.

Fuente: a 30 jun. 2019. © 2019 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos.

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. La clase de acciones H€ Acc se lanzó el 26 de agosto de 2014. El rendimiento anterior a dicha fecha se corresponde con el rendimiento pasado según la clase de acciones R€ Acc del mismo fondo, con unos gastos corrientes diferentes y una comisión de gestión anual incluida del 1.74%.

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

H€ ACC

(continuación)

Janus Henderson
INVESTORS

10 inversiones principales	(%)	Desglose por países	(%)	Desglose por sectores	(%)
Fomento Economico Mexicano	7.1	Brasil	37.9	Consumo básico	34.9
Quinenco	6.3	Chile	28.3	Industriales	20.5
Raia Drogasil	4.9	México	18.6	Financiero	16.3
Cia Cervecerias Unidas	4.8	Colombia	4.5	Suministros públicos	9.6
Grupo Nutresa	4.5	Perú	3.4	Consumo discrecional	5.5
WEG	4.1	Estados Unidos	1.7	Efectivo	5.0
Qualitas Controladora	4.1	Reino Unido	0.7	Materiales	4.7
Duratex	4.0	Efectivo	5.0	Inmobiliario	3.5
Localiza Rent a Car	3.9				
Grupo Herdez	3.8				
Número total de posiciones	32				

¿Cuáles son los riesgos específicos de este fondo?

- Este fondo ha sido diseñado para ser utilizado únicamente como un componente de una cartera de inversión diversificada. Los inversores deben considerar cuidadosamente el porcentaje de su cartera invertido en 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 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.
- Cualquier valor podría ser difícil de valorar o vender en el momento y al precio deseados, lo que aumenta el riesgo de pérdidas de inversión.
- Los mercados emergentes están menos consolidados y son más propensos a los acontecimientos políticos que los mercados desarrollados. Esto puede significar tanto una mayor volatilidad como un mayor riesgo de pérdida para el Fondo que invertir en mercados más desarrollados.
- Las oscilaciones en los tipos de cambio de divisas pueden ocasionar que el valor de su inversión y de cualquier ganancia derivada suba o baje.
- Si el Fondo o una clase de acciones específica del Fondo busca reducir riesgos (tales como movimientos del tipo de cambio), las medidas diseñadas para hacerlo pueden ser ineficientes, inaccesibles o perjudiciales.

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

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 pueda recuperar la suma 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 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, Selnaustrasse 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 y Knowledge Labs son marcas comerciales de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.