

PAN EUROPEAN ALPHA FUND H1 EUR

Datos del Fondo al 31 de agosto de 2019

Estructura

SICAV de Luxemburgo

Fecha de lanzamiento del fondo

1 de diciembre de 2006

Divisa base

EUR

Tamaño del fondo (EUR)

452,67m

Índice de referencia

Euro Base Rate (Euro Main Refinancing Rate)

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones

14 de enero de 2014

Inversión mínima (EUR)

750.000

Valor liquidativo (EUR)

10,48

Rentabilidad histórica*

0,00%

Comisión inicial máxima

5,00%

Gastos anuales de gestión (GAG)

0,75% pa

Gastos recurrentes, GAG incluidos

1,23%

Comisión de rentabilidad†

20% del "Importe correspondiente"

Códigos

ISIN: LU0942195230

Sedol: BGDF746

Bloomberg: HPEH1E LX

Valor: 22851983

WKN: A114HF

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es lograr la revalorización del capital invirtiendo, al menos, dos terceras partes de sus activos totales (deduciendo el efectivo) en renta variable o valores vinculados a la renta variable o derivados de empresas ubicadas o que lleven a cabo la mayor parte de su actividad en Europa (incluido el Reino Unido). El fondo adopta posiciones largas en acciones que considera prometedoras (es decir, que brindarán ganancias al fondo en la medida en que aumenten sus cotizaciones) y adopta posiciones cortas en acciones que considera probable que vean su precio reducido (es decir, que brindarán ganancias al fondo en la medida en que descendan sus cotizaciones). El fondo hace gran uso de técnicas de inversión, concretamente, aquellas que implican la utilización de derivados, para procurarse exposición de inversión larga y corta.

Información Adicional

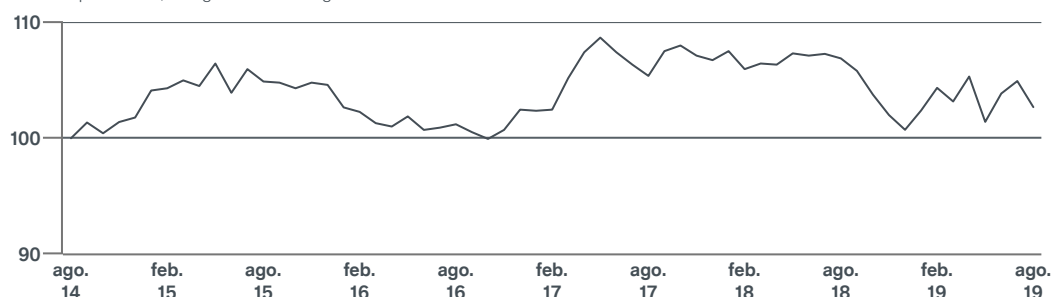
Téngase en cuenta que, a partir del 30 de abril de 2018, Robert Schramm-Fuchs también gestionaba este fondo. Tenga presente que, con fecha efectiva 8 de octubre de 2014, el valor de referencia cambió de 50% MSCI Europe/50% tipo de referencia del BCE al tipo de interés básico del BCE. No se muestran calificaciones de Morningstar si el fondo se lanzó hace menos de tres años o si la calificación es inferior a tres estrellas. 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.

Gestores del fondo

John Bennett, Robert Schramm-Fuchs

Rendimiento en (EUR)

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



■ Janus Henderson Horizon Pan European Alpha Fund H1 EUR (2.7%)

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	H1	Rendimiento por períodos, % variación	H1
1 mes	-2.1	30 jun. 2018 a 30 jun. 2019	-3.1
Desde comienzos de año	1.9	30 jun. 2017 a 30 jun. 2018	-0.3
1 año	-3.9	30 jun. 2016 a 30 jun. 2017	6.7
5 años	2.7	30 jun. 2015 a 30 jun. 2016	-3.1
Desde el lanzamiento	53.2	30 jun. 2014 a 30 jun. 2015	3.9

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 H1 Inc EUR se lanzó el 14 de enero de 2014. El rendimiento anterior a dicha fecha se corresponde con el rendimiento pasado según la clase de acciones A2 Acc EUR del mismo fondo, con unos gastos corrientes diferentes y una comisión de gestión anual incluida del 1.88%.

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.

PAN EUROPEAN ALPHA FUND H1 EUR

(continuación)

10 inversiones principales	(%)	10 países principales	Bruto	Neta (%)	10 sectores principales	Bruto	Neta (%)
LafargeHolcim	6.6	Derivados sobre índices	29.2	-9.5	Derivados sobre índices	29.2	-9.5
Mowi	3.3	Alemania	18.8	13.1	Atención sanitaria	18.8	16.2
Autoliv	3.1	Suiza	17.4	8.7	Materiales	18.4	18.4
Roche	3.0	Reino Unido	15.8	4.0	Consumo discrecional	15.8	4.8
Carlsberg	2.9	Suecia	12.3	8.7	Consumo básico	14.1	12.9
UPM-Kymmene	2.9	Países Bajos	9.6	9.6	Industriales	13.3	6.4
Merck	2.8	Francia	8.2	-0.6	Tecnología de la información	8.2	4.8
Tele2	2.7	Finlandia	5.6	5.6	Servicios de comunicación	6.7	-1.3
GlaxoSmithKline	2.5	Dinamarca	5.1	5.1	Energía	6.2	4.5
STMicronics	2.5	Noruega	4.1	2.4	Financiero	5.5	1.1
Número total de posiciones	93				Exposición total del fondo	140.6	55.3

¿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.
- Si un Fondo tiene una gran exposición a un país o una región geográfica en concreto, lleva un nivel más alto de riesgo que un fondo que está mucho más diversificado.
- 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

† En los casos en que se aplica una comisión de rentabilidad, los inversores deben consultar el folleto para obtener información exhaustiva al respecto. * 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%. Esta comunicación tiene fines promocionales y solo se proporciona a modo de resumen. Los inversores interesados deben leer el folleto del Fondo y el documento de datos fundamentales para el inversor antes de realizar una inversión. La información sobre el Fondo se proporciona bajo el estricto entendimiento de que es para clientes residentes fuera de los EE. UU. 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 de Inversiones y Entidad comercializadora. Ninguna parte del contenido de esta comunicación 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. Las deducciones en concepto de cargos y gastos no se realizan de manera uniforme durante la vigencia de la inversión sino que podrán aplicarse de forma desproporcionada en el momento de la suscripción. En el caso de retirarse de una inversión hasta 90 días naturales después de la suscripción, es posible que se le cobre una Comisión de Negociación, según se establece en el folleto del Fondo. Esta comisión podrá afectar a la suma de dinero que recibirá y es posible que no pueda recuperar la cantidad invertida. El valor de una inversión y la renta que genere puede subir o bajar de forma considerable. Algunos Subfondos del Fondo pueden estar sujetos a mayor volatilidad debido a la composición de sus respectivas carteras. 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. El Fondo es un plan de inversión colectiva extranjero inscrito en los Países Bajos ante la Autoridad de Mercados Financieros y en España ante la CNMV con el número 353. Se proporciona una lista de entidades distribuidoras en www.cnmv.es. El Custodio en España es BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A. 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 Horizon Fund (el "Fondo") es una SICAV de Luxemburgo constituida el 30 de mayo de 1985 y gestionada por Henderson Management S.A. 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. Publicado en el Reino Unido por Janus Henderson Investors. 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 de las oficinas locales de Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, Londres, EC2M 3AE para inversores del Reino Unido, Suecia y Escandinavia; Via Agnello 8, 20121, Milán, Italia, para inversores de Italia y Roemer Visscherstraat 43-45, 1054 EW Amsterdam, Países Bajos, para inversores de los Países Bajos; y a través de: el agente de pagos austriaco del Fondo Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viena; el agente de pagos francés BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, F-75002 París; el agente de información alemán Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburgo; el proveedor de servicios financieros belga Dresdner Van Moer Courtens S.A./N.V. Société de bourse, Drève du Prieuré 19, 1160 Bruselas; el representante español Allfunds Bank S.A. Estafeta, 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, Alcobendas 28109 Madrid; o el representante suizo BNP Paribas Securities Services, París, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, que también es el agente de pagos suizo. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, una filial de la sociedad mixta RBC Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong, Teléf.: +852 2978 5656, es el representante del Fondo en Hong Kong. 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.