

PAN EUROPEAN DIVIDEND INCOME FUND

Clase IU3 EUR ISIN: LU1314336626

Divisa del Fondo: EUR Divisa de la clase de acciones: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

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

Objetivos y política de inversión

Objetivo

El Fondo busca obtener un ingreso superior al generado por el MSCI Europe Net Return Index con el potencial de crecimiento de capital a largo plazo (cinco años o más).

Política de inversión

El Fondo invierte al menos el 80% de sus activos en acciones (valores de renta variable) y valores vinculados a la renta variable de sociedades, de cualquier tamaño, en cualquier sector, de Europa (incluido el Reino Unido). 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, 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 Europe Net Return Index, que es ampliamente representativo de las sociedades en las que puede invertir, ya que constituye la base del objetivo de ingresos del Fondo y el nivel por encima del cual pueden cobrarse comisiones de rendimiento (si procede). 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 entiende que Europa es la cuna de una diversa gama de sociedades que suelen tener precios erróneos, lo que crea

oportunidades para un enfoque de valor disciplinado y centrado en los dividendos que elimina la opinión de su proceso. El Fondo está construido con un enfoque en las sociedades que en conjunto tienen un mayor rendimiento por dividendo, una menor valoración y un atractivo rendimiento de los valores de renta variable en relación con sus pares del mercado. Muchas de estas sociedades están diversificadas mundialmente.

Política de distribución Esta clase de acciones distribuye todos los ingresos, los gastos se deducirán del capital.

Frecuencia de distribución Anual.

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

♦ Potencialmente menor remuneración			Potencialmente mayor ♦ remuneración		
♦ Menor riesgo			Mayor riesgo ♦		
1	2	3	4	5	6

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 calificación 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.

País o Región 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.

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.

Liquidez Los valores del Fondo 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.

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.

Cargos al capital Una parte o la totalidad de los gastos en curso del Fondo se pueden tomar del capital, lo que puede debilitar el capital o reducir el potencial de crecimiento de capital.

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*

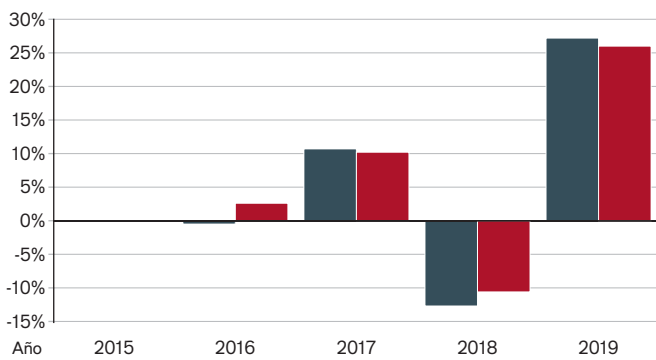
Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida 0,00%**

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

** Sujeto a una comisión de hasta el 1,00% cuando la Gestora sospeche que un inversor está llevando a cabo negociaciones abusivas (y concretamente sobre suscripciones mantenidas durante menos de 90 días).

Rentabilidad histórica



Rentabilidad (%)				
■	-0,5	10,7	-12,7	27,2
■	2,6	10,2	-10,6	26,0

■ Clase IU3 EUR (neto de gastos)
■ MSCI Europe NR Index

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,09%

Los gastos corrientes se basan en los gastos del pasado año para el ejercicio finalizado el 30 de junio 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.

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad 10,00%*

*10% de los rendimientos que, sujeto a una cota máxima, el Fondo obtenga por encima de MSCI Europe Index. El importe real aplicado en el último ejercicio del Fondo ascendió al 0,00%.

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 noviembre de 2015.

La rentabilidad histórica no garantiza la rentabilidad futura.

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

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 Horizon 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 Horizon 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 21 de agosto de 2020.