

GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND H€ ACC (HEDGED)

Datos del Fondo al 31 de agosto de 2019

Estructura
SICAV de Luxemburgo

Fecha de lanzamiento del fondo
1 de febrero de 2017

Divisa base
USD

Tamaño del fondo (USD)
57,39m

Índice de referencia
N/A

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones
24 de septiembre de 2018

Inversión mínima (EUR)
7,500

Valor liquidativo (EUR)
9,78

Rentabilidad histórica*
1,40%

Comisión inicial máxima
5,00%

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

Gastos recurrentes, GAG incluidos
0,90%

Comisión de rentabilidad†
20% (con respecto a la hurdle rate y la high water mark)

Códigos
ISIN: LU1807487845
Sedol: BGCSGW7
Bloomberg: JHMNHAH LX
Valor: 42475251
WKN: A2JP4W

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo lograr una rentabilidad absoluta positiva a lo largo de periodos sucesivos de 12 meses con independencia de las condiciones del mercado, aunque no se garantiza ningún resultado de rentabilidad absoluta en ningún periodo de tiempo. El Fondo pretende lograr su objetivo adoptando una estrategia neutral al mercado. El Fondo normalmente mantendrá a la par posiciones cortas y largas (usualmente 200% largas y 200% cortas del valor liquidativo total del Fondo) en renta variable o instrumentos vinculados a renta variable procedentes de empresas del mundo entero, con el objetivo de minimizar los efectos que puede causar la exposición al mercado y beneficiarse de las divergencias de precios que puedan surgir en el futuro entre las posiciones largas/cortas identificadas a través del análisis fundamental. El Fondo prevé mantener una exposición neta típica del orden del -10% al +10%. Las posiciones largas del Fondo podrán mantenerse a través de inversiones directas combinadas con instrumentos derivados (p.ej. opciones, futuros, contratos a plazo, permutas financieras y warrants), mientras que las posiciones cortas se consiguen en su totalidad mediante instrumentos derivados. Por otro lado, a la hora de implantar la estrategia de inversión del Fondo, gestionar su exposición al mercado y garantizar que sigue siendo suficientemente líquido para atender las deudas surgidas de sus posiciones de derivados, podrá mantener un porcentaje sustancial de sus activos, en cualquier momento, en productos de efectivo, cuasi efectivo, depósitos y/o instrumentos del mercado monetario. El Gestor de inversiones podrá examinar oportunamente la posibilidad de cubrir la exposición a divisas y a tipos de interés, aunque por lo general no suscribirá contratos que impliquen crear una posición especulativa en una divisa o tipo de interés.

Información Adicional

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

Steve Johnstone, CFA

10 inversiones principales	(%)	10 países principales	Bruto	Neta (%)
McDonald's	2.7	Estados Unidos	43.9	-0.1
Wolters Kluwer	2.4	Alemania	22.5	3.3
Equinix	2.4	Japón	16.3	-0.1
VICI Properties	2.4	Francia	10.0	-0.5
American Tower	2.2	Australia	9.8	0.1
Gecina	2.2	Reino Unido	8.5	-1.4
Merlin Properties Socimi	2.1	Finlandia	6.7	0.6
Bank of Montreal	2.1	China	6.2	0.1
Aroundtown	2.0	Singapur	5.8	0.3
Porsche Automobil	2.0	Bélgica	4.5	-4.5
Número total de posiciones	114			

Rendimiento

Debido a la regulación vigente sólo podemos mostrar la rentabilidad si la clase de acción tiene más de un año de antigüedad.

10 sectores principales

	Bruto	Neta (%)
Inmobiliario	40.4	0.8
Industriales	23.5	1.8
Consumo discrecional	22.8	2.0
Tecnología de la información	19.1	-0.5
Financiero	18.9	-1.6
Servicios de comunicacion	11.4	-2.1
Atención sanitaria	9.3	1.2
Consumo básico	7.9	-1.9
Energía	6.6	1.4
Materiales	3.6	-0.2
Exposición total del fondo	167.1	1.0

GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND H€ ACC (HEDGED)

Janus Henderson
INVESTORS

(continuación)

¿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.
- 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. En el caso de las clases de participaciones cubiertas, el índice correspondiente es la versión cubierta del índice de referencia indicado. Sólo se muestran rentabilidades de las clases de participaciones, pues actualmente no suscribimos este índice. 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 Zürich, 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.