

# HORIZON GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND

A2 USD ISIN LU1983259539

## Objetivo de inversión

El Fondo busca obtener un crecimiento de capital a largo plazo (cinco años o más) invirtiendo en sociedades cuyos productos y servicios son considerados por el Gestor de inversiones como una contribución a un cambio ambiental o social positivo y, por lo tanto, tienen un impacto en el desarrollo de una economía mundial sostenible.

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 3.

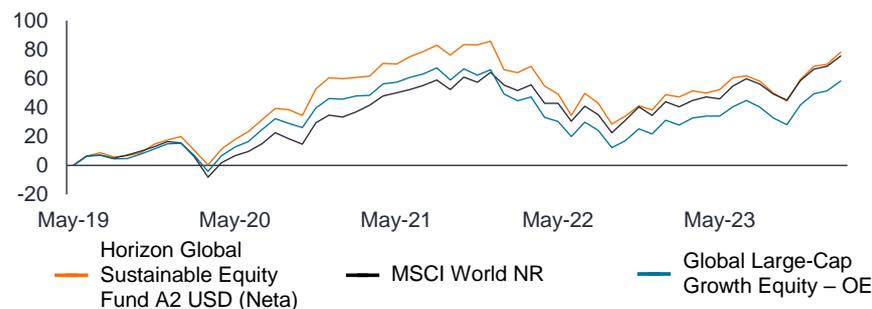
**La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.**

## Rendimiento (%)

Rentabilidad	Acumulado				Anualizada			
	1 mes	3 mes	Desde comie nzos de año	1 año	3 año	5 año	10 año	Desde el lanzamiento (29/05/19)
A2 USD (Neta)	4,99	11,77	5,81	20,96	3,47	—	—	12,70
Índice	4,24	10,67	5,49	24,96	8,64	—	—	12,36
Sector	4,48	11,64	5,94	23,71	2,27	—	—	10,03

## Crecimiento acumulado - USD

29 may. 2019 — 29 feb. 2024



## Año del calendario

	2023	2022	2021	2020	2019 desde 29 may.
A2 USD (Neta)	21,91	-25,64	15,71	36,57	16,50
Índice	23,79	-18,14	21,82	15,90	15,31
Sector	22,79	-26,69	13,57	27,23	14,35

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 29/02/24. © 2024 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o 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. **La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.** Los datos asociados a rentabilidades/objetivos de rentabilidad se muestran únicamente cuando sea pertinente para la fecha de lanzamiento de la clase de acciones y el plazo objetivo anualizado. **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.** Fuente de las rentabilidad aplicables (cuando proceda): Janus Henderson Investors.

## Datos del Fondo

Fecha de creación	29 mayo 2019
Patrimonio neto total	1.22bn
Clase de activos	Renta variable
Domicilio	Luxemburgo
Estructura	SICAV de Luxemburgo
Divisa base	USD
Índice	MSCI World Index <sup>SM</sup>
Sector de Morningstar	Global Large-Cap Growth Equity
SFDR categoría	Artículo 9

De acuerdo con el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, el fondo se clasifica como del Artículo 9 y tiene como objetivo la sostenibilidad.

## Información de la clase de acción

Fecha de creación	29 mayo 2019
Tipo de reparto	Acumulación neta
Frecuencia de repartos	No aplica
Rentabilidad histórica	0,00%
Moneda	USD
Inversión mínima inicial	2.500

La rentabilidad histórica no incluye gastos preliminares y los inversores podrían tener que tributar por los repartos que perciban.

## Gestión de la cartera

Hamish Chamberlayne, CFA	Gestor desde 2019
Aaron Scully, CFA	Gestor desde 2020

### Características

Número de posiciones: Emisiones de renta variable	53
Parte activa	86,94%
Cap. bursátil media ponderada	412.08bn
Ratio precio-valor contable	4,30
Ratio precio-beneficio	23,19

### Estadísticas de riesgo (3 años)

	Fondo	Índice
Beta	1,01	—
Desviación típica	18,37	17,05
Ratio de Sharpe	0,05	0,35

### Principales posiciones (%)

	Fondo
Microsoft	7,55
NVIDIA	5,60
Westinghouse Air Brake Technologies	3,93
Schneider Electric	3,31
Xylem	3,22
Progressive	3,03
ICON	2,94
ASML	2,72
Mastercard	2,54
Intact Financial	2,50

Las referencias a títulos específicos no constituyen ni forman parte de ninguna oferta o petición para la emisión de los valores que se mencionan en el informe.

### Principales sectores (%)

	Fondo	Índice
Tecnología de la información	33,86	24,11
Industriales	21,82	11,12
Financiero	16,83	15,13
Atención sanitaria	8,11	12,06
Servicios de comunicación	3,85	7,41
Efectivo y bonos	3,82	—
Consumo discrecional	3,62	10,93
Suministros públicos	3,60	2,36
Inmobiliario	2,92	2,28
Materiales	1,25	3,81
Consumo básico	0,32	6,55

### Capitalización bursátil de posiciones de renta variable (%)

	Fondo	Índice
> 50.000 mill. GBP	48,18	67,13
20.000 mill. - 50.000 mill. GBP	26,55	18,59
5.000 mill. - 20.000 mill. GBP	16,41	13,42
2.000 mill. - 5.000 mill. GBP	2,93	0,85
500 mill. - 2.000 mill. GBP	1,97	—
<£500m	0,14	—

### Principales países (%)

	Fondo	Índice
Estados Unidos	61,15	70,88
Japón	6,60	6,17
Canadá	5,94	3,03
Francia	5,42	3,15
Países Bajos	4,69	1,32
Alemania	2,96	2,25
Irlanda	2,94	0,15
Reino Unido	2,88	3,69
Hong Kong	1,36	0,52
Italia	1,09	0,71

### Regiones (%)

	Fondo	Índice
Norteamérica	67,08	73,91
Europa	17,10	13,22
Japón	6,60	6,17
Reino Unido	2,88	3,69
Región pacífica	1,50	2,81
Mercados emergentes	1,02	0,19

### Códigos

<b>ISIN</b>	LU1983259539
<b>Bloomberg</b>	JHGSA2U
<b>Cusip</b>	L56208520
<b>SEDOL</b>	BJKVN17
<b>WKN</b>	A2PK8Y
<b>Valoren</b>	48131536

### Comisiones y gastos (%)

<b>Gastos anuales de gestión (GAG)</b>	1,20
<b>Gastos corrientes (OCF)</b>	1,87

Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados.

Los gastos de los fondos afectarán al valor de su inversión. En particular, los gastos corrientes aplicables a cada fondo mermarán la rentabilidad de la inversión, especialmente a lo largo del tiempo. Para más información sobre los gastos, visite nuestra página de Gastos de los fondos en [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com).

En algunas circunstancias, pueden aplicarse gastos iniciales. Para más información, consulta el folleto.

## Calificaciones y galardones



Para consultar la fuente y la información de las calificaciones y los galardones que se indican arriba, véase la Fuente de las calificaciones y los galardones.

## Información adicional sobre el fondo

Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta la comisión de suscripción y en la actualidad Janus Henderson no cobra comisión de reembolso. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Es una SICAV registrada en Luxemburgo, supervisada por el regulador luxemburgués Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Téngase en cuenta que cualquier diferencia entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o representados en divisas distintas a la divisa de su país le expondrá al riesgo de divisas. Los costes y las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). Gastos corrientes representan los gastos periódicos del fondo, que incluyen la comisión de gestión de activos y otros cobros por servicios como llevar un registro de inversores, calcular el precio de las unidades o acciones del fondo y mantener seguros los activos del fondo. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. Los gastos corrientes se calculan utilizando la metodología de los PRIIP. La metodología de los PRIIP es diferente de la metodología de los gastos corrientes de los OICVM, ya que recoge gastos recurrentes adicionales, incluidos, entre otros: intereses pagados por préstamos (p. ej., intereses bancarios); cualquier comisión incurrida en relación con actividades de préstamo de valores (es decir, la comisión pagada al agente de préstamo); cualquier coste asociado a la inversión en vehículos de tipo cerrado. El nivel de efectivo y las exposiciones se basan en las operaciones liquidadas y no liquidadas en la fecha de presentación de la información.

### Política de inversión

El Fondo invierte al menos el 80% de sus activos en acciones (también conocidas como valores de renta variable) de sociedades, de cualquier tamaño y sector, de cualquier país. El Fondo evitará invertir en sociedades que el Gestor de inversiones considere que pueden tener un impacto negativo en el desarrollo de una economía mundial sostenible. 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 World Index, que es ampliamente representativo de las sociedades en las que puede invertir, ya que puede ser un comparador útil para evaluar el 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 de inversión

El Gestor de inversiones, con arreglo a su marco temático de materias medioambientales y sociales y criterios de selección positivos y negativos (de evasión), pretende construir una cartera global de sociedades diferenciada y bien diversificada, basada en la creencia de que las sociedades que ofrecen soluciones a los desafíos medioambientales y sociales pueden generar rentabilidades superiores. Estas sociedades deben tener atributos financieros atractivos, como un crecimiento persistente de los ingresos y flujos de caja duraderos, así como exhibir una sólida gestión de los riesgos medioambientales, sociales y de gobernanza empresarial. Las sociedades suelen estar estratégicamente alineadas con temas como el cambio climático, las limitaciones de recursos, el crecimiento y el envejecimiento de la población. El Fondo evita invertir en combustibles fósiles y en sociedades que podrían verse afectadas por la transición a una economía de bajas emisiones de carbono.

### Riesgos específicos del fondo

En cuanto a la cartera de renta variable del Fondo, sigue un estilo de inversión de valor (value) que se inclina por determinados tipos de empresas. Esto podría hacer que el Fondo obtenga una rentabilidad muy inferior o muy superior a la del mercado en general. Cuando el Fondo, o una clase de acciones/participaciones con cobertura, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio de una divisa en relación con la divisa base, la propia estrategia de cobertura puede tener un impacto positivo o negativo en el valor del Fondo debido a las diferencias en los tipos de interés a corto plazo entre las divisas. El Fondo podría perder dinero si una contraparte con la que negocia el Fondo no está dispuesto o no es capaz de cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo. Las acciones/participaciones 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. 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. El Fondo sigue un enfoque de inversión sostenible, que puede provocar una sobreponderación y/o infraponderación en determinados sectores y, por lo tanto, un rendimiento diferente al de los fondos que tienen un objetivo similar, pero que no integran criterios de inversión sostenible a la hora de seleccionar valores. 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. "Si el Fondo mantiene activos en divisas distintas de la divisa base del Fondo o si usted invierte en una clase de acciones/participaciones 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. "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.

### Fuente de las calificaciones y los galardones

Overall Morningstar Rating™ de las clases de acciones de Janus Henderson que tienen una calificación de 4 o 5 estrellas. Hacia la sostenibilidad: Bélgica, Label ISR: Francia a Diciembre de 2022.

## Glosario de términos

### Parte activa

Mide hasta qué punto las posiciones de una cartera difieren de su índice de referencia. Por ejemplo, una cartera con una parte activa de un 60% indica que el 60% de sus posiciones difieren de su índice de referencia, mientras que el 40% restante es un reflejo del índice de referencia.

### Beta

La beta mide la fluctuación de un fondo o título en relación con el mercado en su conjunto. El mercado tiene una beta de 1. Si la beta del fondo o del título es superior a 1, fluctúa en mayor medida que el mercado, mientras que una beta inferior a 1 indica que fluctúa en menor medida que el mercado. Una beta negativa podría indicar que el fondo o el título fluctúa en sentido opuesto al mercado.

### Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica refleja los repartos declarados durante los 12 últimos meses como porcentaje del precio medio de mercado, en la fecha indicada.

### Ratio precio-valor contable

Ratio financiero que se utiliza para valorar las acciones de una empresa. Se calcula dividiendo el valor de mercado de una empresa (precio de la acción) entre el valor contable de su capital (es decir, el valor de los activos de una empresa en su balance). Un precio-valor contable superior a 1 indica una empresa posiblemente infravalorada o una empresa en declive. Cuanto mayor sea el ratio precio-valor contable, mayor será la prima que está dispuesta a pagar el mercado por la empresa por encima del valor contable (balance) de sus activos.

### Ratio precio-beneficio

Ratio muy utilizado para valorar las acciones de una empresa, comparado con otras acciones, o un índice de referencia. Se calcula dividiendo el precio de la acción actual entre el beneficio por acción.

### Ratio de Sharpe

Mide la rentabilidad ajustada al riesgo de una cartera. Un ratio de Sharpe elevado indica una mayor rentabilidad ajustada al riesgo. El ratio está ideado para medir en qué medida la rentabilidad de una cartera puede atribuirse a la habilidad del gestor del fondo, en lugar de asumir un riesgo excesivo.

### Desviación típica

Estadística que mide la variación o dispersión de un conjunto de valores/datos. Una desviación típica baja muestra que los valores tienden a aproximarse a la media, mientras que una desviación típica alta indica que los valores están más repartidos. En cuanto a la valoración de las inversiones, la desviación típica puede ofrecer una indicación de la volatilidad histórica de una inversión.

### Cap. bursátil media ponderada

Capitalización bursátil media de una posición, ponderada por el tamaño de dicha posición en una cartera o índice.

**Janus Henderson**  
— INVESTORS —

PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE [JANUSHENDERSON.COM](http://JANUSHENDERSON.COM)

**Para profesionales financieros de EE.UU. que dan servicio a inversores fuera de EE.UU.** Toda solicitud de inversión se realizará únicamente sobre la base de la información contenida en el folleto del Fondo (incluyendo todos los documentos pertinentes), el cual contendrá restricciones de inversión. Esta es una comunicación con fines de promoción comercial. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales. La información sobre el Fondo se proporciona bajo el estricto entendimiento de que está dirigida a clientes residentes fuera de EE. UU. Puede obtenerse un ejemplar del folleto del Fondo y del documento de datos fundamentales a través de Janus Henderson Investors UK Limited en su capacidad de Gestor y Distribuidor de Inversiones, así como de Janus Henderson Investors Europe S.A. 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 compra o venta 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 conceptos de cargos y gastos no se realizan de manera uniforme durante la vigencia de la inversión, sino que podrán aplicarse de manera 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 significativamente. Algunos Subfondos del Fondo pueden estar sujetos a mayor volatilidad debido a la composición de sus carteras respectivas. Las obligaciones y exenciones tributarias dependen de las circunstancias individuales de cada inversor y pueden variar en el caso de cambien dichas circunstancias o la legislación. Si invierte a través de un tercero proveedor, se recomienda consultarle directamente, ya que los gastos, la rentabilidad y los términos y condiciones pueden diferir considerablemente. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite [Janushenderson.com](http://Janushenderson.com). Las llamadas telefónicas pueden ser grabadas para protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y para mantener registros con fines regulatorios. Con efecto desde el 1 de enero de 2023, el Documento de datos fundamentales para el inversor pasó a ser el Documento de datos fundamentales. Los clientes del Reino Unido deben seguir consultando el Documento de datos fundamentales para el inversor. El Janus Henderson Horizon Fund (el "Fondo") es una SICAV de Luxemburgo constituida el 30 de mayo de 1985, y gestionada por Janus Henderson Investors Europe S.A. Esta comunicación solamente debería ser leída por inversores institucionales y asesores financieros profesionales y no es de distribución pública. Emitido 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 Henderson Investors International Limited (reg. n.º 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (reg. n.º 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (reg. n.º 2678531), (cada uno de ellos registrado en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulados por la Financial Conduct Authority) y Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg. n.º B22848 en 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburgo, y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier). Pueden obtenerse copias del folleto del Fondo, del documento de datos fundamentales, de los estatutos sociales, así como de los informes anuales y semestrales en inglés y otros idiomas locales, en [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). Dichos documentos también pueden obtenerse sin cargo alguno en Luxemburgo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo. El Resumen de los derechos de los inversores está disponible en español en <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-spanish>. Janus Henderson Investors Europe S.A. puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente. Janus Henderson es una marca comercial de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.