

LATIN AMERICAN FUND

Klasse X2 EUR ISIN: LU0200081056
Fondswährung: USD Währung der Anteilsklasse: EUR

Ein Teilfonds von Janus Henderson Fund, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), verwaltet durch Henderson Management S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds strebt eine langfristige Rendite aus einer Kombination von Kapitalwachstum und Erträgen an.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI EM Latin America Index um 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio aus Anteilen (Aktien) und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen jeglicher Größe und Branche in Lateinamerika. Die Unternehmen haben ihren eingetragenen Sitz in dieser Region oder üben dort den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (direkt oder über Tochtergesellschaften) aus.

Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte investieren, darunter Unternehmen außerhalb dieser Region, Barmittel und Geldmarktinstrumente. Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den MSCI EM Latin America Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Strategie

Der Anlageverwalter strebt einheitliche risikobereinigte Renditen an, indem er nach den attraktivsten Gelegenheiten innerhalb von Ländern sucht, die sich in verschiedenen wirtschaftlichen und politischen Entwicklungsstadien befinden. Angesichts dieses vielfältigen Umfelds müssen Anleger zahlreiche Perspektiven einsetzen, um die Chancen umfassend zu bewerten. Mithilfe einer Kombination aus fundamendaldatenorientierten „Bottom-up“-Unternehmensanalysen und „Top-down“-Markt- und Wirtschaftsanalysen, einem deutlichen Schwerpunkt auf Unternehmensführung und quantitativem Input versucht das Portfolio, Preisineffizienzen bei Unternehmen aller Größenordnungen zu erfassen.

Ausschüttungspolitik Diese Anteilsklasse thesauriert die Erträge, die sich im Preis der Anteilsklasse widerspiegeln.

Empfehlung Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds abziehen wollen.

Der Fonds sollte nur als eine von mehreren Komponenten in einem diversifizierten Anlageportfolio verwendet werden. Anleger sollten das Verhältnis ihres in den Fonds investierten Portfolios sorgfältig prüfen.

Sie können Anteile am Fonds an jedem Handelstag gemäß Definition im Prospekt der Gesellschaft kaufen, verkaufen oder umtauschen.

Erläuterungen zu einigen der in diesem Dokument verwendeten Begriffe finden Sie im Glossar auf unserer Website unter www.janushenderson.com.

Risiko- und Ertragsprofil

♦ Potenziell niedrigere Erträge Potenziell höhere Erträge ♦

♦ Niedrigeres Risiko Höheres Risiko ♦

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der Wert einer Anlage und die daraus resultierenden Erträge können steigen oder fallen. Wenn Sie Ihre Anteile verkaufen, sind sie möglicherweise weniger wert als das, was sie dafür bezahlt haben.

Die oben aufgeführte Risiko-Ertrags-Bewertung basiert auf mittelfristiger Volatilität. Die tatsächliche Volatilität des Fonds kann in der Zukunft höher oder geringer ausfallen und die eingestufte Risiko-Ertrags-Höhe kann Änderungen unterliegen.

Die Anteilsklasse ist in der Kategorie 6 von 7. Anteilsklassen in höheren Kategorien haben in den letzten fünf Jahren stärkere und/oder häufigere Schwankungen des Nettoinventarwerts gezeigt als jene in niedrigeren Kategorien. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRRIs verwendet werden, geben eventuell keinen zuverlässigen Aufschluss über das zukünftige Risikoprofil des Fonds.

Das Rating reflektiert nicht die möglichen Auswirkungen ungewöhnlicher Marktbedingungen oder großer, unvorhersehbarer Ereignisse. Unter normalen Marktbedingungen können die folgenden Risiken gelten:

Aktien Aktien können schnell an Wert verlieren und beinhalten in der Regel höhere Risiken als Anleihen oder Geldmarktinstrumente. Daher kann der Wert Ihrer Investition steigen oder fallen.

Kleinere Unternehmen Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen können volatil sein als Aktien größerer Unternehmen und bisweilen kann es schwierig sein, Aktien zu bewerten oder zu gewünschten Zeitpunkten und Preisen zu verkaufen, was das Verlustrisiko erhöht.

Schwellenmärkte Der Fonds ist in Schwellenmärkten einer höheren Volatilität und einem größeren Verlustrisiko ausgesetzt als in entwickelten Märkten. Schwellenmärkte sind anfällig für nachteilige politische und wirtschaftliche Ereignisse und können schlechter reguliert sein und daher weniger strenge Verwahrungs- und Abrechnungsverfahren aufweisen.

Konzentration Dieser Fonds kann im Verhältnis zu seinem Anlageuniversum oder anderen Fonds seines Sektors ein besonders konzentriertes Portfolio aufweisen. Ein ungünstiges Ereignis, das sich nur auf eine kleine Zahl von Positionen auswirkt, könnte zu einer erheblichen Volatilität oder zu erheblichen Verlusten für den Fonds führen.

Derivate Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Risiko zu reduzieren oder das Portfolio effizienter zu verwalten. Dies bringt jedoch andere Risiken mit sich, insbesondere das Risiko, dass ein Kontrahent von Derivaten seinen vertraglichen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt.

Wechselkurse Wenn der Fonds Vermögenswerte in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds hält oder Sie in eine Anteilsklasse investieren, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lautet (außer es handelt sich um eine abgesicherte Klasse), kann der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden.

Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko Der Fonds könnte Geld verlieren, wenn eine Gegenpartei, mit der er Handel treibt, ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen kann oder will, oder als Folge eines Unvermögens oder einer Verzögerung in den betrieblichen Abläufen oder des Unvermögens eines Dritten.

Liquidität Wertpapiere innerhalb des Fonds können möglicherweise schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sein, insbesondere unter extremen Marktbedingungen, wenn die Preise von Vermögenswerten möglicherweise sinken, was das Risiko von Anlageverlusten erhöht.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt der Gesellschaft.

Kosten

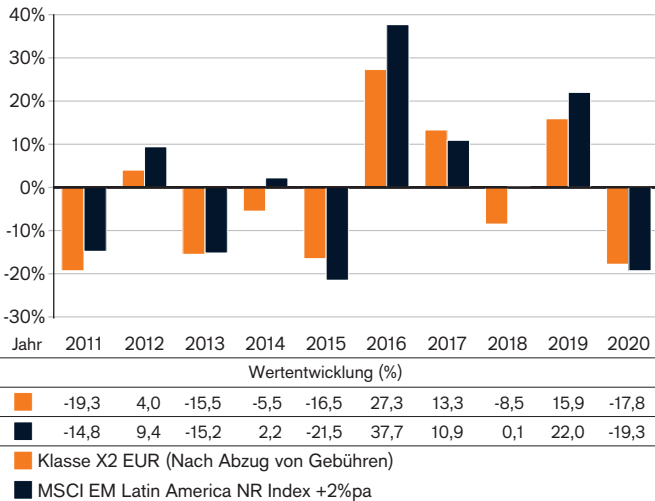
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Verwaltung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Falls Sie über einen Drittanbieter anlegen, raten wir Ihnen, sich direkt von diesem beraten zu lassen, da Gebühren, Wertentwicklung und Geschäftsbedingungen erheblich von den hier angegebenen abweichen können.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage*	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%

* Bei den angegebenen Kosten handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie weniger.

Historische Wertentwicklung



Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 2,28%

Die laufenden Kosten beruhen auf den tatsächlichen annualisierten Aufwendungen für den am 31. März 2020 endenden Zeitraum. Laufende Kosten können von Jahr zu Jahr variieren.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten beinhalten keine Transaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Erstzeichnungsgebühren, die der Fonds beim Kauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.

Die laufenden Kosten beinhalten die an die Vertriebsstellen zu zahlenden Gebühren. Wenn die laufenden Kosten die angestrebte Outperformance gegenüber der Benchmark übersteigen, wird die Rendite wahrscheinlich unter der Benchmarkrendite liegen, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug der Gebühren) erreicht wurde.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt der Gesellschaft.

Die historische Wertentwicklung ist in EUR berechnet.

Der Fonds und die Anteilsklasse wurden im Oktober 2004 aufgelegt. Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

Die in der Grafik dargestellte frühere Wertentwicklung berücksichtigt alle Gebühren außer einmalige Kosten.

Bitte beachten Sie: Der Fonds ist bestrebt, sein Performanceziel vor Abzug der Gebühren zu erreichen. Die Grafik und die Tabelle zeigen jedoch die tatsächliche Performance der Anteilsklasse nach Abzug der Gebühren.

Der Fonds beabsichtigt nicht, die Performance des Index nachzubilden.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg.

Weitere Informationen erhalten Sie bei: Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen.

Die letzten veröffentlichten Kurse für Anteile im Fonds und zusätzliche Informationen über den Fonds sowie den Prospekt der Gesellschaft oder die Jahres-/Halbjahresberichte finden Sie unter www.janushenderson.com. Die Dokumente sind kostenlos auf Englisch und in verschiedenen anderen Sprachen verfügbar. Außerdem können Sie die Geschäftsstelle des Fonds unter 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, oder Ihre regionale Niederlassungs- bzw. Vertretungsstelle kontaktieren.

Steuern: Anleger sollten beachten, dass sich das für den Fonds geltende Steuerrecht auf ihren persönlichen Steuerstatus für ihre Anlagen in dem Fonds auswirken kann.

Bitte kontaktieren Sie Ihren Berater, um sich über die steuerrechtliche Behandlung, die Eignung dieser Anlage und andere Punkte zu informieren.

Hinweise: Henderson Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden,

die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts der Gesellschaft vereinbar ist.

Das Vermögen der einzelnen Teilfonds ist getrennt, d. h., dass jeder Teilfonds von den Verlusten oder Ansprüchen der anderen Teilfonds isoliert ist.

Weitere Informationen zum Handel und zum Umtausch in andere Anteilsklassen dieses Fonds oder anderer Fonds dieser SICAV finden Sie unter www.janushenderson.com oder im Prospekt der Gesellschaft. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich einer Beschreibung, wie Vergütungen und Sozialleistungen berechnet werden, die für die Vergabe von Vergütung und Sozialleistungen zuständigen Personen und die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses stehen unter www.janushenderson.com zur Verfügung. Eine Kopie der Vergütungspolitik ist am Geschäftssitz erhältlich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert.

Henderson Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 6. April 2021.