

# HORIZON US SUSTAINABLE EQUITY FUND

IU2 HEUR ISIN LU2342242638

## Objetivo de inversión

El Fondo busca obtener un crecimiento de capital a largo plazo (cinco años o más) invirtiendo en sociedades estadounidenses 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.

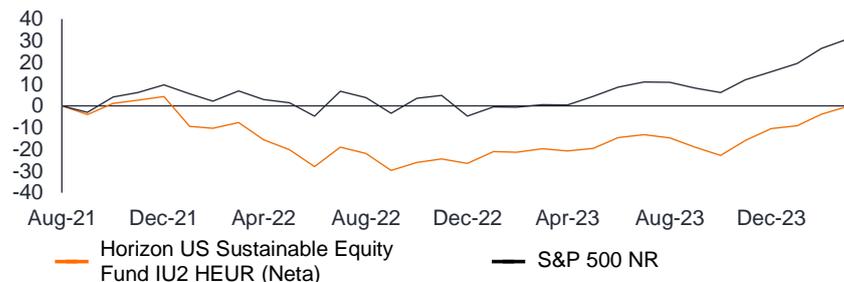
La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

## Rendimiento (%)

Rentabilidad	Acumulado				Anualizada			
	1 mes	3 meses	Desde comienzos de año	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el lanzamiento (03/08/21)
IU2 HEUR (Neta)	3,66	11,37	11,37	24,27	—	—	—	0,71
Índice	3,39	12,95	12,95	30,04	—	—	—	11,75

## Crecimiento acumulado - EUR

03 ago. 2021 — 31 mar. 2024



## Año del calendario

	YTD a Q1 2024	2023	2022	2021 desde 03 ago.
IU2 HEUR (Neta)	11,37	21,84	-29,55	6,60
Índice	12,95	21,41	-13,17	12,84

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 31/03/24. © 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 rentabilidades aplicables (cuando proceda): Janus Henderson Investors. La divisa de la clase de acciones es distinta de la divisa base tanto del Fondo como del índice de referencia seleccionado. La rentabilidad histórica de esta clase de acciones incluye la cobertura cambiaria, que no está reflejada en la rentabilidad del índice de referencia.

## Datos del Fondo

Fecha de creación	03 agosto 2021
Patrimonio neto total	17.29m
Clase de activos	Renta variable
Domicilio	Luxemburgo
Estructura	SICAV de Luxemburgo
Divisa base	USD
Índice	S&P 500® Index
Sector de Morningstar	US 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	03 agosto 2021
Tipo de reparto	Acumulación neta
Frecuencia de repartos	No aplica
Rentabilidad histórica	0,00%
Moneda	EUR
Inversión mínima inicial	1.000.000

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 2021
Aaron Scully, CFA	Gestor desde 2021

### Características

Número de posiciones: Emisiones de renta variable	39
Parte activa	82,00%
Cap. bursátil media ponderada	485.13bn
Ratio precio-valor contable	5,22
Ratio precio-beneficio	25,33

### Principales posiciones (%)

	Fondo
Microsoft	8,11
NVIDIA	7,22
Progressive	5,27
Westinghouse Air Brake Technologies	4,96
Xylem	3,75
ICON	3,71
T-Mobile US	3,45
Lam Research	3,32
Mastercard	3,10
Marsh & McLennan Cos	3,01
<b>Total</b>	<b>45,89</b>

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	31,26	29,57
Industriales	19,18	8,80
Financiero	16,19	13,16
Atención sanitaria	15,81	12,42
Efectivo y bonos	5,55	—
Inmobiliario	3,88	2,28
Consumo discrecional	3,86	10,34
Servicios de comunicación	3,45	8,95
Consumo básico	0,83	5,97

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

	Fondo	Índice
> 50.000 mill. USD	53,22	83,10
20.000 mill. - 50.000 mill. USD	26,15	12,45
5.000 mill. - 20.000 mill. USD	11,98	4,40
2.000 mill. - 5.000 mill. USD	2,74	—
500 mill. - 2.000 mill. USD	0,35	—

### Principales países (%)

	Fondo	Índice
Estados Unidos	90,74	100,00
Irlanda	3,71	—

### Códigos

<b>ISIN</b>	LU2342242638
<b>Bloomberg</b>	JAUSEIH
<b>SEDOL</b>	BKPG9S3
<b>WKN</b>	A3CWSF

### Comisiones y gastos (%)

<b>Gastos anuales de gestión (GAG)</b>	0,75
<b>Gastos corrientes (OCF)</b>	0,86

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). Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. 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 una cartera concentrada de acciones (también conocidas como valores de renta variable) de sociedades estadounidenses de cualquier tamaño y sector. El Fondo invertirá en sociedades cuyos productos y servicios, en la opinión del Gestor de inversiones, contribuyen a un cambio ambiental o social positivo y, por lo tanto, tienen un impacto en el desarrollo de una economía mundial sostenible. 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 S&P 500 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 de sociedades estadounidenses 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

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. 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. Este Fondo puede tener una cartera especialmente concentrada en relación con su universo de inversión u otros fondos de su sector. Un evento adverso que afecte incluso a un número reducido de tenencias podría generar una volatilidad o pérdidas significativas para el Fondo. 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

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.

### 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.

### Cap. bursátil media ponderada

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



PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE [JANUSHENDERSON.COM](https://www.janushenderson.com)

Esta es una comunicación con fines de promoción comercial y solo se proporciona a modo de resumen. 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 es para clientes residentes fuera de los 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 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](http://www.cnmv.es). Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite [janushenderson.com](https://www.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. Janus Henderson Horizon Fund (el «Fondo») es una SICAV luxemburguesa constituida el 30 de mayo de 1985 que está gestionada por Janus Henderson Investors Europe S.A. Publicado por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual Janus Henderson Investors International Limited (n.º de registro 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n.º de registro 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n.º de registro 2678531), (cada una de ellas registrada en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera) y Janus Henderson Investors Europe S.A. (n.º de registro B22848, con sede en 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier) ofrecen productos y servicios de inversión. Pueden obtenerse copias del Folleto del Fondo, del Documento de datos fundamentales, de los Estatutos sociales y de los informes anuales y semestrales en inglés y otros idiomas locales, según sea necesario, en [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). Todos estos documentos también pueden obtenerse sin coste alguno en el Domicilio social de la Sociedad, en 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburgo. Asimismo, pueden obtenerse de forma gratuita a través de los Agentes de servicios locales y del representante y agente de pagos en Suiza. Janus Henderson Investors Europe S.A. («JHIESA»), 2 rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo, es el Agente de servicios en Austria, Bélgica, Alemania, Irlanda, Malta, Portugal, Suecia y Liechtenstein. JHIESA también es el Agente de servicios para Francia (el Subagente de transferencias es CACEIS). FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxemburgo, es el Agente de servicios en Dinamarca, Finlandia, Islandia, Países Bajos, Noruega, Polonia y Grecia. State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Società Générale Securities Services S.p.A (SGSS S.p.A), Allfunds Bank S.A.U filiale di Milano, Caceis Bank Italy Branch y Banca Sella Holding S.p.A. son los Subagentes de transferencias para Italia. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, España es el Agente de servicios en España (El Janus Henderson Horizon Fund esta registrado con CNMV bajo el numero 353). El Extracto del folleto, los documentos de datos fundamentales, los Estatutos de la Sociedad y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse de forma gratuita a través del Representante en Suiza. El Representante en Suiza es FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. El Agente de pagos en Suiza es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Ginebra. En lo que respecta a las participaciones ofrecidas en Suiza, el lugar de ejecución de los servicios será el domicilio social del representante. El fuero competente será el del domicilio social del representante o el del domicilio social (o lugar de residencia) del inversor. El Representante en Hong Kong es Janus Henderson Investors Hong Kong Limited, con sede en Suites 706-707, Chater House, 8 Connaught Road Central, Central, Hong Kong. Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (n.º de registro de la Sociedad 199700782N), con sede en 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapur 048946, Singapur (Tel: 65 6813 1000). El resumen de Derechos de los inversores se encuentra disponible en inglés en <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english>. 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.