

GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND

Clase H2 EUR ISIN: LU2114516615

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

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

Objetivos y política de inversión

Objetivo

El Fondo tiene como objetivo proporcionar unos rendimientos positivos (absolutos), independientemente de las condiciones del mercado, en cualquier período de 12 meses. No se garantiza un rendimiento positivo durante este o cualquier otro período de tiempo. A corto plazo, sobre todo, el Fondo puede experimentar períodos en los que los rendimientos sean negativos. En consecuencia, su capital está en riesgo.

Objetivo de rendimiento: Superar el Euro Main Refinancing Rate en un 7 % anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de tres años.

Política de inversión

El Fondo invierte en una cartera global de activos que incluye acciones de sociedades y bonos con grado de inversión y sin grado de inversión emitidos por gobiernos y sociedades (incluidos bonos convertibles, bonos convertibles contingentes y valores en dificultades). Asimismo, hace un amplio uso de derivados (instrumentos financieros complejos), incluidas las permutas de rentabilidad total, para tomar posiciones «largas» y «cortas» en sociedades y bonos que el gestor de inversiones considere que aumentarán (posiciones largas) o caerán (posiciones cortas) en términos de valor, lo que significa que el Fondo puede beneficiarse de cualquiera de las dos situaciones.

El Fondo mantendrá una proporción significativa de sus activos en efectivo e instrumentos del mercado monetario como resultado de los derivados de la participación o con fines de asignación de activos. Asimismo, el Fondo puede mantener exposiciones largas o cortas a otras clases de activos, como las materias primas, y tener otros fondos (como instituciones de inversión colectiva y fondos cotizados en bolsa).

El gestor de inversiones también podrá utilizar derivados (instrumentos financieros complejos) para reducir el riesgo o gestionar el Fondo de forma más eficiente. El Fondo se gestiona activamente y replica el Euro Main Refinancing Rate, ya que constituye la base del objetivo de rentabilidad del Fondo y el nivel por encima del cual se pueden cobrar comisiones de rentabilidad (si procede).

En el caso de las clases de acciones con cobertura de divisas, se utiliza el tipo que corresponde a la divisa de la clase de acciones en cuestión como base de la comparación de la rentabilidad y para calcular las comisiones de rentabilidad. El gestor de inversiones tiene total discreción para elegir las inversiones para el Fondo y no está limitado por un índice de referencia.

Estrategia

El gestor de inversiones adopta un enfoque multiestratégico, utilizando una amplia gama de estilos de inversión, técnicas, activos, tamaños de sociedades, horizontes temporales y mercados, con el objetivo de proporcionar una rentabilidad positiva. Puede mantener posiciones largas a través de una combinación de instrumentos de inversión directa y/o derivados, así como posiciones cortas mediante el uso exclusivo de instrumentos derivados. El uso de derivados es amplio y constituye una parte importante de la estrategia de inversión.

Política de distribución Esta clase de acciones acumula ingresos que son retenidos en el precio de la clase de acciones.

Recomendación Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Los inversores deben buscar asesoramiento independiente y asegurarse de que tienen un conocimiento informado de las estrategias y técnicas empleadas por el Gestor de inversiones.

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 en cualquier día de negociación, tal y como se expone en el folleto de la Sociedad.

Si desea obtener una explicación de algunos de los términos utilizados en este documento, 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	7

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 anterior se basa en una simulación de la volatilidad histórica. Los datos históricos pueden no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La calificación no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.

La clase de acciones aparece a 4 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.

Otros riesgos significativos que la clasificación no tiene en cuenta:

Valores de renta variable 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.

Derivados y apalancamiento El Fondo podrá utilizar derivados con el fin de alcanzar su objetivo de inversión. Esto puede resultar en un “apalancamiento”, que puede magnificar el resultado de una inversión y las ganancias o pérdidas para el Fondo pueden ser mayores que el coste del derivado. Los derivados también conllevan otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales.

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.

Tipos de interés Cuando los tipos de interés aumentan (o descienden), los precios de valores diferentes pueden verse afectados de manera diferente. En particular, los valores de bonos suelen descender cuando los tipos de interés aumentan. Este riesgo suele ser mayor cuanto mayor sea el vencimiento de una inversión en bonos.

Costes de transacción (estrategia de mayor rotación) El Fondo se caracteriza por un alto nivel de actividad de compra y venta y, por consiguiente, presentará un mayor nivel de costes de transacción en comparación con un fondo que negocie con menos frecuencia. Estos costes de transacción se suman a los gastos corrientes del Fondo.

Riesgo de contraparte y riesgo operativo 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.

Bonos convertibles contingentes (CoCos) Los CoCos pueden caer bruscamente en valor si la calidad financiera de un emisor se debilita y un evento desencadenante predeterminado hace que los bonos se conviertan en acciones del emisor o que se amorticen parcial o totalmente.

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/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.

Materias primas La exposición del Fondo a materias primas puede estar sujeta a movimientos de precios rápidos y significativos que den lugar a una alta volatilidad. Los sucesos que afectan a los instrumentos sobre materias primas, como los cambios en la oferta y la demanda, los programas y políticas gubernamentales, los acontecimientos políticos y las fluctuaciones en los tipos de interés, pueden influir en el Fondo.

Riesgo de crédito y bonos de alto rendimiento Un emisor de un bono (o instrumento del mercado monetario) puede verse imposibilitado o no estar dispuesto a pagar intereses o reembolsar capital al Fondo. Si esto sucede o el mercado percibe que esto puede suceder, el valor del bono caerá. Los bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) son más especulativos y más sensibles a los cambios adversos en las condiciones del mercado.

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 de la Sociedad.

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*

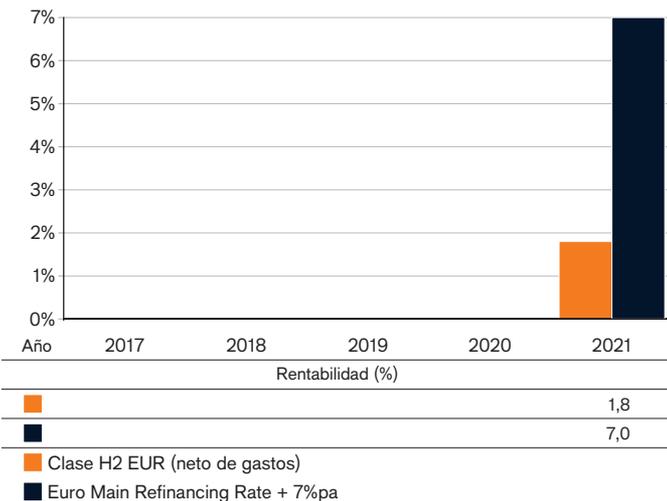
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	0,00%

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

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,17%
-------------------	-------

Rentabilidad histórica



Los gastos corrientes se basan en los gastos anualizados reales correspondientes al periodo finalizado el 30 de septiembre de 2021. 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	20,00%*
--------------------------	---------

*20% de los rendimientos que, sujeto a una cota máxima, el Fondo obtenga por encima del «Euro Main Refinancing Rate». El importe real aplicado en el último periodo financiero del Fondo que finalizó el 30 de septiembre de 2021 ascendió al 0,64%.

La comisión de rendimiento podrá cobrarse antes de que se alcance el objetivo de rendimiento superior del fondo.

Si desea obtener más información, consulte el folleto de la Sociedad.

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

El Fondo y la clase de acciones se lanzaron en junio de 2020.

La rentabilidad histórica refleja todos los gastos salvo las tarifas fijas.

La rentabilidad histórica no es una indicación de las rentabilidades futuras.

Tenga en cuenta que, aunque el Fondo pretende alcanzar su objetivo de rendimiento antes de la deducción de los gastos, el gráfico y el cuadro ilustran el rendimiento real de la clase de acciones después de la deducción de los gastos.

El Fondo no tiene como objetivo seguir la evolución del índice de referencia.

Información práctica

Depositario: 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 el folleto de la Sociedad o el informe anual o semestral, visite www.janushenderson.com. Los documentos se ofrecen gratuitamente en inglés y en algunos otros idiomas. También puede ponerse en contacto con el domicilio social del Fondo en 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, o con 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: Henderson Management S.A. 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 de la Sociedad.

Los activos de cada subfondo están segregados, lo que significa que las pérdidas o reclamaciones de un subfondo no afectarán a los demás subfondos.

Puede obtener información adicional sobre las transacciones o cómo cambiar a otras clases de acciones de este Fondo u otros fondos en esta SICAV visitando www.janushenderson.com o consultando el folleto de la Sociedad.

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.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Henderson Management S.A. está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 14 de febrero de 2022.