Documento de Datos Fundamentales

Finalidad: Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Janus Henderson Absolute Return Fund G2 HEUR ISIN: LU0966752916

Un subfondo de Janus Henderson Fund, una SICAV luxemburguesa producida por **Janus Henderson Investors Europe S.A.**, una filial de Janus Henderson Group plc. Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»). El Gestor está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF, y se basa en los derechos de pasaporte que le confiere la Directiva sobre OICVM para gestionar el Fondo de forma transfronteriza y comercializarlo dentro de la Unión Europea. Para más información, visite www.janushenderson.com o llame al +352 26 43 77 00. Este documento tiene fecha de 13 de febrero de 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo

Janus Henderson Absolute Return Fund es un subfondo de Janus Henderson Fund, una sociedad de inversión de capital variable constituida con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. Janus Henderson Fund tiene la consideración de organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo

Esta inversión no tiene fecha de vencimiento. El Productor tiene derecho a rescindir el producto en un número limitado de circunstancias, según se estipula en el Folleto.

Objetivos

El Fondo tiene como objetivo obtener 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 tipo básico del Banco de Inglaterra después de la deducción de los gastos, en cualquier período de tres años. El Fondo invierte en acciones y hace un amplio uso de derivados (instrumentos financieros complejos) para tomar posiciones «largas» y «cortas» en sociedades que el Gestor de inversiones cree que subirán de valor (posiciones largas) o bajarán de valor (posiciones cortas), lo que significa que el Fondo puede beneficiarse de cualquiera de las dos posibilidades. El Fondo mantendrá una proporción significativa de sus activos en efectivo e instrumentos del mercado monetario como resultado de la tenencia de derivados y para cuando el Gestor de inversiones desee adoptar una postura defensiva. Por el contrario, el Fondo también puede emplear un «apalancamiento» (para que el Fondo pueda invertir una cantidad mayor que su valor real) cuando el Gestor de inversiones tenga mayor confianza en las oportunidades disponibles. Normalmente, al menos el 60% de la exposición a las posiciones largas y cortas (en total) será a sociedades de cualquier tamaño, en cualquier sector, del Reino Unido. Las sociedades pueden estar constituidas o tener su sede central en el Reino Unido, obtener importantes ingresos de este país, o cotizar en la Bolsa de Londres. Hasta el 40% de la exposición larga y corta puede ser a sociedades que no son del Reino Unido. El Fondo también podrá invertir, a discreción del Gestor de inversiones, en otros Valores mobiliarios, instrumentos derivados e instituciones de inversión colectiva. 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 con referencia al tipo básico del Banco de Inglaterra, ya que constituye la base del objetivo de rendimiento del Fondo y el nivel por encima del cual se pueden cobrar comisiones de rendimiento (si procede). En el caso de las clases de acciones con cobertura de divisas, se utiliza el tipo del banco central que corresponde a la divisa de la clase de acciones en cuestión como base de la comparación del rendimiento y para calcular las comisiones de rendimiento. El Gestor de inversiones tiene total discreción para elegir las inversiones para el Fondo y no está limitado por un índice de referencia. El Gestor de inversiones tratará de promover principios medioambientales, sociales y/o de gobernanza (ASG) en la gestión del fondo, lo que puede conllevar la exclusión de emisores que el Gestor de inversiones considere que podrían contribuir a causar un perjuicio significativo ASG, según se describe más detalladamente en el folleto. El Fondo promueve características medioambientales y/o sociales según se definen en el artículo 8 del Reglamento sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, conocido por el acrónimo inglés SFDR. Esta clase de acciones acumula ingresos que son retenidos en el precio de la clase de acciones. Puede comprar, vender o canjear acciones del Fondo en cualquier día de negociación, tal y como se expone en el Folleto del Fondo. El Depositario del Fondo es BNP Paribas, sucursal de Luxemburgo.

Inversor minorista al que va dirigido

Inversores que entienden los riesgos y el complejo enfoque de inversión del Fondo, desean un rendimiento absoluto a partir de una inversión centrada en el Reino Unido y tienen la intención de invertir su dinero durante al menos cinco años. Este Fondo está diseñado para utilizarse solo como un componente de una cartera de inversión diversificada y no está diseñado para inversores que no pueden aceptar más que una pérdida mínima de su inversión.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo 1 **2** 3 4 5 6 7 Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del productor del PRIIP de pagarle como muy improbable.

Si la moneda del producto difiere de la moneda de su país, se aplica lo siguiente: Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Los detalles de todos los riesgos relevantes pueden consultarse en el folleto del Fondo, que se encuentra disponible en www.janushenderson.com.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: EUR 10.000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7.880 EUR	7.730 EUR
	Rendimiento medio cada año	-21,21%	-5,01%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	9.100 EUR	9.610 EUR
	Rendimiento medio cada año	-8,95%	-0,79%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	9.740 EUR	10.320 EUR
	Rendimiento medio cada año	-2,61%	0,63%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10.250 EUR	11.680 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,49%	3,15%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre septiembre de 2017 y septiembre de 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre octubre de 2016 y octubre de 2021.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre octubre de 2020 y octubre de 2025.

¿Qué pasa si Janus Henderson Investors Europe S.A. no puede pagar?

Puede sufrir pérdidas financieras si el Productor o el Depositario, BNP Paribas, sucursal de Luxemburgo, incumplen sus obligaciones. No hay un sistema de compensación o garantía disponible que pueda compensar parte o la totalidad de dichas pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.
Hemos partido de los siguientes supuestos:
— El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
— Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	660 EUR	1.439 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6,6%	2,7% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,3 % antes de deducir los costes y del 0,6 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	5,00% es la cantidad máxima que paga al entrar en esta inversión y podría pagar menos. Si invierte a través de un tercero, la persona que le venda el producto le informará del coste real.	Hasta 500 EUR
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este Fondo, pero la persona que se lo vende sí que podría hacerlo.	0 EUR
Costes corrientes [detraídos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,83% es el coste estimado de gestión, administración y operación del Fondo.	83 EUR
Costes de operación	0,42% es una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del Fondo. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	42 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este el impacto de la comisión de rentabilidad. De su inversión, tomamos el 20% de los rendimientos que, sujeto a una cota máxima (High Water Mark), el Fondo obtenga por encima del tipo de refinanciación principal del euro.	35 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este Fondo debe considerarse una inversión de medio a largo plazo. Es decir, 5 años o más. El riesgo del Fondo puede variar en caso de salida anticipada. Pueden aplicársele comisiones por salir durante el plazo del Fondo. Consulte el cuadro «Composición de los costes» para conocer los detalles de las comisiones aplicables. Puede vender sus acciones del Fondo en cualquier Día de negociación, tal y como se define en el Folleto, siguiendo uno de los métodos que se describen en el Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación, puede hacerlo poniéndose en contacto con nosotros por correo electrónico o postal. Correo electrónico: JHIESAComplaints@janushenderson.com. Correo postal: Janus Henderson Investors Europe S.A., A/A: Complaints handling officer, 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo. La política de tramitación de reclamaciones se encuentra disponible en el sitio web www.janushenderson.com.

Otros datos de interés

Para obtener el Folleto o los informes anuales/semestrales del Fondo, que se publican y ponen a disposición de los inversores por ley, o para consultar la última cotización publicada de las acciones del Fondo o cualquier información adicional sobre este, visite www.janushenderson.com. Los documentos se ofrecen gratuitamente en inglés y en algunos otros idiomas a través de Janus Henderson Investors Europe S.A., 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la oficina de su representante local. En nuestro sitio web www.janushenderson.com pueden consultarse los escenarios de rentabilidad histórica y 10 años de datos de rentabilidad histórica.

Janus Henderson
INVESTORS