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 Dynamic Trend Fund I2 USD ISIN: LU2616029208

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.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

Janus Henderson Dynamic Trend 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 generar rendimientos positivos (absolutos), independientemente de las condiciones del mercado, en cualquier período de 3 años. 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 al Secured Overnight Financing Rate en al menos un 4% anual, antes de deducir gastos, en cualquier período de tres años. El Fondo invierte en una cartera diversificada global de derivados (instrumentos financieros complejos), incluidos futuros sobre índices, futuros sobre tipos de interés, futuros sobre tipos de interés a corto plazo, futuros sobre acciones, futuros sobre bonos, futuros sobre divisas, permutas financieras (como permutas de incumplimiento crediticio de índices, permutas de tipos de interés y permutas de rendimiento total), contratos por diferencias, opciones y contratos a plazo. El uso de derivados es amplio. Los futuros cotizados y las permutas de rendimiento total son parte fundamental de la estrategia de inversión y se utilizan de forma primordial. Podrán utilizarse otros derivados con carácter accesorio y según lo exijan las condiciones de mercado. El Fondo también podrá obtener exposición a instrumentos (de deuda) de renta fija, como bonos del Estado con grado de inversión e índices de crédito corporativo de grado de inversión o alto rendimiento, a los que se accede mediante derivados. No hay límite por lo que respecta a los valores de deuda o valores gubernamentales con calificación inferior a grado de inversión, pero se espera que dicha exposición sea pequeña. El Fondo también podrá obtener exposición indirecta a materias primas empleando Valores mobiliarios (como notas estructuradas) y/o derivados cuyos activos subyacentes sean índices de materias primas. El Gestor de inversiones realizará asignaciones a las distintas clases de activos según su criterio y el Fondo no tiene que estar invertido en todas las clases de activos al mismo tiempo. Sigue un enfoque de inversión sin restricciones regionales o sectoriales. El Fondo mantendrá una proporción importante de sus activos en efectivo, depósitos bancarios e instrumentos del mercado monetario como resultado de los derivados de la participación o con fines de asignación de activos. El Fondo se gestiona activamente y replica el Secured Overnight Financing 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). El Gestor de inversiones tiene total discreción para elegir las inversiones para el Fondo y no está limitado por un índice de referencia. 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

El inversor típico invertirá en este Fondo para tratar de obtener un rendimiento absoluto a través de los mercados de futuros mundiales con una baja correlación con respecto a las clases de activos tradicionales. Los inversores deben asegurarse de que tienen un conocimiento informado de las estrategias y técnicas empleadas por el Gestor de inversiones, los riesgos del Fondo y de que el indicador sintético de riesgo del Fondo es compatible con su propia tolerancia al riesgo. Los inversores con conocimientos de inversión básicos deben obtener asesoramiento antes de invertir; únicamente podrán invertir en el Fondo los inversores que tengan la experiencia, los conocimientos y la pericia para evaluar debidamente los riesgos que conlleva la inversión en el Fondo. Los inversores del Fondo deben prever invertir su dinero durante al menos 5 años.

¿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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado del productor del PRIIP influya en la capacidad de pagarle como 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 y de un valor de referencia adecuado 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: USD 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**	6.200 USD	5.700 USD
	Rendimiento medio cada año	-38,01%	-10,65%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7.890 USD	8.380 USD
	Rendimiento medio cada año	-21,11%	-3,48%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	9.490 USD	9.700 USD
	Rendimiento medio cada año	-5,14%	-0,61%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11.270 USD	10.600 USD
	Rendimiento medio cada año	12,71%	1,18%

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 en el valor de referencia entre enero de 2018 y enero de 2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre julio de 2019 y julio de 2024.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre mayo de 2016 y mayo de 2021.

¿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 USD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	619 USD	1.134 USD
Incidencia anual de los costes (*)	6,2%	2,2% 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 1,6 % antes de deducir los costes y del -0,6 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

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 USD
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este Fondo, pero la persona que se lo vende sí que podría hacerlo.	0 USD
Costes corrientes [detraídos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,12% es el coste estimado de gestión, administración y operación del Fondo.	112 USD
Costes de operación	0,07% 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.	7 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este el impacto de la comisión de rentabilidad. De su inversión, tomamos el 10% de los rendimientos que, con sujeción a una cota máxima (High Water Mark), el Fondo obtenga por encima del Secured Overnight Financing Rate.	0 USD

¿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 0 años de datos de rentabilidad histórica.

Janus Henderson
INVESTORS