HORIZON GLOBAL MULTI-ASSET FUND

A2 HUSD ISIN LU1253842691

Objetivo de inversión

El Fondo busca obtener un rendimiento a partir de una combinación de crecimiento de capital e ingresos con una volatilidad inferior a la del mercado de valores, a largo plazo. Objetivo de rendimiento: Superar el tipo SONIA en un 4 % anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años.

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 3.

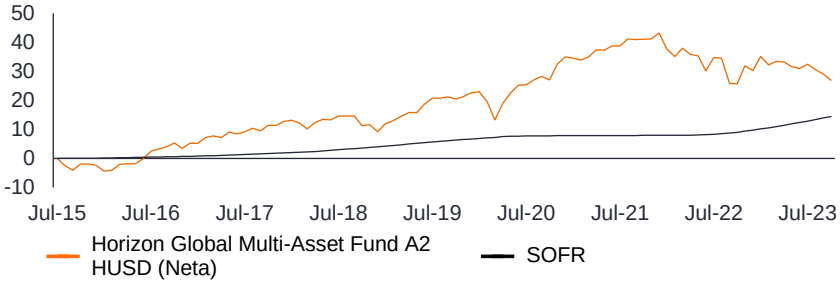
La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rendimiento (%)

	Acumulado				Anualizada			
Rentabilidad	**1 mes**	**3 mes**	**Desde comienzos de año**	**1 año**	**3 año**	**5 año**	**10 año**	**Desde el lanzamiento (28/07/15)**
A2 HUSD (Neta)	-1,70	-4,14	-2,52	1,03	-0,03	2,68	—	2,98
Índice	0,46	1,36	4,26	4,95	2,01	2,01	—	1,64
A2 HUSD (Bruto)	—	—	—	—	—	4,35	—	4,69
Target	—	—	—	—	—	6,09	—	5,71

Crecimiento acumulado - USD

28 jul. 2015 — 31 oct. 2023



Año del calendario	**YTD a Q3 2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015 desde 28 jul.**
A2 HUSD (Neta)	-0,84	-9,04	6,05	10,06	12,41	-3,18	7,20	7,76	-2,00
Índice	3,78	1,68	0,09	1,08	2,60	2,08	1,11	0,66	0,08

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 31/10/23. © 2023 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 rentabilidad 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	24 julio 2015
Patrimonio neto total	12.98m
Clase de activos	Mixed Asset
Domicilio	Luxemburgo
Estructura	SICAV de Luxemburgo
Divisa base	GBP
Índice	SONIA
Sector de Morningstar	GBP Flexible Allocation

Información de la clase de acción

Fecha de creación	28 julio 2015
Tipo de reparto	Acumulación neta
Frecuencia de repartos	No aplica
Rentabilidad histórica	0,20%
Moneda	USD
Inversión mínima inicial	2.500

La rentabilidad histórica no incluye gastos preliminares y los inversores podrían tener que tributar por los repartos que perciban.

Gestión de la cartera

Oliver Blackbourn, CFA	Gestor desde 2017
Nick Harper, CFA	Gestor desde 2017

Calificaciones

Calificación global de Morningstar™
A 31/10/2023

★★★★

Para más información, consulte la página 3.

Estadísticas de riesgo (3 años)

	Fondo
Desviación típica	7,87

Principales posiciones (%)

	Fondo
United States Treasury Note 1.875% 2032	9,74
Invesco S&P 500 UCITS ETF	7,73
United States Treasury Note 1.25% 2028	6,18
Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond Fund Z2 HGBP	6,02
United Kingdom Gilt 0.875% 2033	4,97
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund Z1 USD	4,93
Janus Henderson Horizon Euro Corporate Bond Fund I2 EUR	4,26
Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard Currency Fund Z2 USD	4,07
United States Treasury Note 1.625% 2029	3,99
Amundi Msci Emerging Markets II Ucits Etf	3,76
Total	**55,66**

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.

Top asset allocation (%)



- Deuda pública, 31,03
- Renta variable de mercados emergentes de todo el mundo, 9,65
- Bonos con grado de inversión, 9,19
- Efectivo, 8,16
- Renta variable de América del Norte, 7,73
- Emerging Market Debt, 7,10
- Bonos de alta rentabilidad, 6,02
- Renta variable de Reino Unido, 5,71
- Renta variable de Japón, 5,47
- Alternativos, 3,10
- Bienes inmuebles, 2,92

Principales países (%)



- Estados Unidos, 30,77
- Multinacional, 29,18
- Reino Unido, 23,40
- Japón, 5,47
- Alemania, 3,01
- Resto de la cartera, 0,01

Códigos

ISIN	LU1253842691
Bloomberg	HGMA2HU
Cusip	L470A2841
SEDOL	BYRYGJ3
WKN	A14WXF
Valoren	28969837

Comisiones y gastos (%)

Gastos anuales de gestión (GAG)	1,00
Gastos corrientes (OCF)	1,56

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.

En algunas circunstancias, pueden aplicarse gastos iniciales. Para más información, consulta el folleto.

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. Con efecto de 7 julio 2023 2023 Paul O'Connor ya no gestiona este fondo. Con efecto de 6 de abril de 2021 el índice de referencia ha cambiado del 3 month GBP LIBOR Interest Rate al SONIA (Sterling Overnight Index Average), se modificaron el objetivo de inversión y el objetivo de rentabilidad del fondo. La rentabilidad histórica que se muestra correspondiente a antes del 6 de abril de 2021 se obtuvo en circunstancias que ya no se dan. 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. 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 en Planes de inversión colectiva (otros fondos, incluidos los gestionados por Janus Henderson y Exchange Traded Funds) para proporcionar una exposición mundial diversificada a una gama de activos que incluyen acciones (valores de renta variable) de sociedades, bonos emitidos por sociedades y gobiernos y, en menor medida, activos alternativos como propiedades y materias primas. El Fondo también podrá invertir en otros activos, incluidas las acciones (valores de renta variable), los bonos, 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. La gestión del Fondo se realiza de manera activa con referencia al tipo SONIA, ya que este constituye la base del objetivo de rentabilidad del Fondo. 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. El gestor de inversiones tiene total discreción para elegir las inversiones para el Fondo.

Estrategia de inversión

El gestor de inversiones sigue una estrategia que combina la asignación estratégica de activos (basada en las expectativas de rendimiento, riesgo y correlación a largo plazo de varias clases de activos), la asignación dinámica de activos (que proporciona a la estrategia la flexibilidad necesaria para reflejar las opiniones de mercado a corto plazo del equipo y para reaccionar rápidamente en momentos de tensión en los mercados) y una cuidadosa selección de fondos e instrumentos subyacentes. El proceso de inversión está respaldado por un enfoque sólido y multifacético de la gestión de riesgos. La estrategia da como resultado una cartera con exposición a una amplia variedad de clases de activos, tanto tradicionales como alternativos, con la expectativa de que los inversores se beneficien de las importantes ventajas de diversificación que ofrece la inversión en múltiples activos.

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. El Fondo invierte en otros fondos (incluidos los fondos negociados en bolsa y los fondos y sociedades de inversión), que pueden introducir más activos de riesgo, uso de derivados y otros riesgos, además de contribuir a un mayor nivel de gastos corrientes. "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. ""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

Overall Morningstar Rating™ mide la rentabilidad ajustada al riesgo de un fondo comparado con fondos similares. Las clases de acciones de los fondos reciben una calificación de 1 a 5 estrellas; las más rentables reciben 5 estrellas y las menos rentables reciben una única estrella. Overall Morningstar Rating™ de las clases de acciones de Janus Henderson que tienen una calificación de 4 o 5 estrellas. Las calificaciones no deben considerarse como una recomendación. Para obtener información más detallada sobre las calificaciones de Morningstar, incluida su metodología, visite www.global.morningstar.com/managerdisclosures.

Glosario de términos

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.

Desviación típica
Estadística que mide la variación o dispersión de un conjunto de valores/datos. Una desviación típica baja muestra que los valores tienden a aproximarse a la media, mientras que una desviación típica alta indica que los valores están más repartidos. En cuanto a la valoración de las inversiones, la desviación típica puede ofrecer una indicación de la volatilidad histórica de una inversión.

PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson
INVESTORS

La integración ESG es la práctica que consiste en incluir información o perspectivas medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) de forma no vinculante, junto con medidas tradicionales, en el proceso de toma de decisiones de inversión, con el fin de mejorar los resultados financieros a largo plazo de las carteras. Este producto no aplica una estrategia de inversión sostenible ni tiene un objetivo de inversión sostenible, ni tampoco tiene en cuenta los factores ESG de forma vinculante. El análisis en materia ESG es uno de los muchos factores que se tienen en cuenta en el proceso de inversión y, en este material, tratamos de mostrar por qué es importante desde el punto de vista financiero. 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. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite 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. 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, Société 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 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., Klausstrasse 33, CH-8008 Zúrich, tel.: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, sitio web: www.fifs.ch. El Agente de pagos en Suiza es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginebra, Suiza. 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 y Knowledge Shared son marcas comerciales de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.