Janus Henderson

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

US SMALL-MID CAP VALUE FUND

Clase A2 USD ISIN: IE0001256803
Divisa del Fondo: USD Divisa de la clase de acciones: USD

Janus Henderson INVESTORS

Un subfondo de Janus Henderson Capital Funds plc, una sociedad de inversión irlandesa (IIC) gestionada por Janus Henderson Investors Europe S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital a largo plazo.

Objetivo de rendimiento: Superar el Russell 2500 Value Index por lo menos en un 2,5 % anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años.

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 pequeñas y medianas, de cualquier sector, de EE. UU. Las sociedades estarán constituidas, tendrán su cede central, cotizarán en bolsa en EE. UU. u obtendrán importantes ingresos en ese país.

El Fondo también podrá invertir en otros activos, incluidas las sociedades fuera de EE. UU., el efectivo y los instrumentos del mercado monetario.

El gestor de inversiones podrá utilizar derivados (instrumentos financieros complejos) para reducir el riesgo, para gestionar el Fondo de forma más eficiente, o para generar capital o ingresos adicionales para el Fondo.

El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al Russell 2500 Value Index, que es ampliamente representativo de las sociedades en las que puede invertir, ya que constituye la base del objetivo de rendimiento del Fondo. El gestor de inversiones tiene la discreción de elegir inversiones individuales 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

El gestor de inversiones sigue un enfoque de inversión de «valor» que hace hincapié en las inversiones en sociedades que el gestor de inversiones considera que están infravaloradas en relación con su valor intrínseco. El valor se mide en función de las relaciones precio/beneficio (P/B) y precio/flujo de caja libre. El gestor de inversiones buscará normalmente sociedades de valor atractivo que mejoren su flujo de caja libre y mejoren el rendimiento del capital invertido. Estas sociedades también pueden incluir a las sociedades con situaciones especiales que estén experimentando cambios de gestión y/o estén temporalmente desfavorecidas.

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.

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 cualquier día hábil, 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 la volatilidad histórica de la clase de acciones. 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 6 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.

Empresas más pequeñas 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.

País o Región 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.

Los REIT El Fondo invierte en fideicomisos de inversiones inmobiliarias (REIT, por sus siglas en inglés) y en otras sociedades o fondos dedicados a la inversión inmobiliaria, que implican riesgos superiores a los asociados a la inversión directa en propiedades. En particular, los REIT pueden estar sujetos a una regulación menos estricta que el propio Fondo y pueden experimentar una mayor volatilidad que sus activos subyacentes.

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.

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.

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.

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.

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.

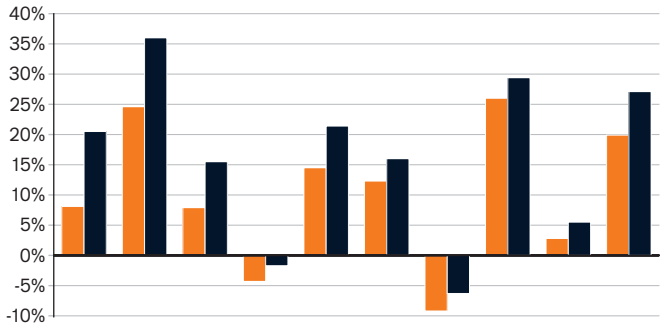
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,92%

Los gastos corrientes se basan en los gastos anualizados reales correspondientes al periodo finalizado el 16 de diciembre 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.

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

Rentabilidad histórica



Año	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Rentabilidad (%)										
	8,1	24,6	7,9	-4,3	14,5	12,3	-9,2	26,0	2,8	19,9
	20,5	36,0	15,5	-1,7	21,4	16,0	-6,3	29,4	5,5	27,1

Clase A2 USD (neto de gastos)

Russell 2500 Value TR Index +2.5%pa*

Advertencia: 30 de septiembre de 2021. El Fondo modificó su nombre, su objetivo y su política de inversión. Por tanto, el rendimiento histórico mostrado antes de este cambio se obtuvo en circunstancias que han dejado de ser aplicables.

*Advertencia: A partir del 30 de septiembre de 2021, el índice de referencia del Fondo cambió de «Russell 3000 Value Index» a «Russell 2500 Value Index». La rentabilidad histórica anterior al 30 de septiembre de 2021 que se muestra corresponde al anterior índice de referencia del fondo.

La rentabilidad histórica se calcula en USD.

El Fondo y la clase de acciones se lanzaron en noviembre de 2000.

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

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

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: J.P. Morgan SE, Dublin Branch

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 10, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, 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: Janus Henderson Investors Europe 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 IIC, visitando **www.janushenderson.com** o consultando el folleto de la Sociedad.

Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluyen, entre otros datos, la descripción de cómo se calculan las remuneraciones y prestaciones, así como la identidad de las personas responsables de su concesión, y están disponibles en **www.janushenderson.com**. Podrá disponer de una copia en papel de la política de remuneración gratuitamente y previa solicitud al Gestor.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda (CBI).

Janus Henderson Investors Europe 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 1 de octubre de 2022.

Janus Henderson
INVESTORS