

Este documento es importante y requiere su atención inmediata. Si tiene dudas sobre qué medidas tomar, le recomendamos que solicite el asesoramiento de su agente de bolsa, gestor bancario, asesor legal, contable u otro asesor financiero independiente.

Si ha vendido o transferido todas sus acciones de Janus Henderson High Yield Fund, le rogamos que remita inmediatamente este documento al comprador o cesionario, o al agente de bolsa, banco u otro agente a través del cual se haya efectuado la venta o transferencia para que lo transmita al comprador o cesionario lo antes posible.

Los términos con mayúscula inicial utilizados en el presente documento tendrán el mismo significado que los términos con mayúscula inicial utilizados en el Folleto de Janus Henderson Capital Funds plc (la “Sociedad”) y el suplemento correspondiente al Fondo de fecha 30 de junio de 2021. Pueden obtenerse copias del Folleto y del suplemento previa petición durante el horario de oficina habitual en el domicilio social de la Sociedad o en el representante local de la Sociedad en cada jurisdicción en la que el Fondo esté registrado para su comercialización al público.

1 de septiembre de 2021

Asunto: Propuesta de fusión de Janus Henderson Global High Yield Fund y Janus Henderson High Yield Fund

Estimado/a Accionista:

INTRODUCCIÓN

Nos dirigimos a usted en su calidad de accionista de Janus Henderson High Yield Fund.

El objetivo de esta notificación es describir la propuesta de fusionar dos subfondos de la Sociedad, Janus Henderson Global High Yield Fund (el “**Fondo fusionado**”) y Janus Henderson High Yield Fund (el “**Fondo beneficiario**”) por medio de una Fusión realizada según lo previsto en el apartado (c) de la definición de “Fusión” (“Merger”) del artículo 3(1) de la normativa denominada *European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011*, en su versión oportunamente modificada (la “**Normativa OICVM**”). A continuación se ofrece información sobre los antecedentes y el motivo de la fusión que se propone.

MOTIVO DE LA FUSIÓN

Henderson Management SA, en su calidad de sociedad gestora de la Sociedad (la “**Sociedad gestora**”), realiza un seguimiento continuo de los subfondos de la Sociedad para evaluar si siguen cumpliendo las expectativas y las necesidades de los clientes. La Sociedad gestora ha informado a la Sociedad de que ha llevado a cabo una revisión estratégica del Fondo fusionado y considera que su patrimonio neto tiene un tamaño con el que el Fondo fusionado ya no logra las economías de escala en los costes de funcionamiento corriente que lo hacen económicamente viable. Por lo tanto, la Sociedad

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

gestora propone una fusión con el Fondo beneficiario.

Dado que tanto el Fondo fusionado como el Fondo beneficiario tienen objetivos de inversión similares en lo sustancial, aunque el Fondo beneficiario está centrado en Estados Unidos en lugar de tener una política de inversión global, los Consejeros consideran que redundaría en interés de los Accionistas concentrarse en una única cartera y ofrecer economías de escala a los Accionistas actuales tanto del Fondo fusionado como del Fondo beneficiario.

Las clases de acciones del Fondo fusionado se fusionarán con las clases de acciones correspondientes del Fondo beneficiario, algunas de las cuales se han creado específicamente para los fines de la fusión.

FECHA EFECTIVA DE LOS CAMBIOS

Para que la Fusión propuesta sea efectiva, es necesario que el Fondo fusionado apruebe un acuerdo. Si se logra esa aprobación, la fusión será efectiva el 8 de octubre de 2021 (la “**Fecha efectiva**”).

Le informamos de que no es necesario que usted, como accionista del Fondo beneficiario, haga nada en relación con la aprobación de la fusión.

IMPACTO DE LOS CAMBIOS

La cartera del Fondo fusionado se reajustará para adaptarla a la del Fondo beneficiario antes de la Fecha efectiva. Los costes de transacción del reajuste del Fondo fusionado serán soportados exclusivamente por el Fondo fusionado antes de la Fecha efectiva. En aras de los intereses de los Accionistas, la fusión se organizará de forma que el 100% de la cartera del Fondo fusionado se transfiera en especie al Fondo beneficiario. No se espera que la fusión diluya las participaciones en el Fondo beneficiario de los actuales Accionistas. **No se producirán cambios en el objetivo de inversión, la política de inversión, el perfil de riesgo, las comisiones y las características del Fondo beneficiario como consecuencia de la fusión.**

Los Accionistas que no deseen mantener su inversión en el Fondo tras la Fecha efectiva pueden reembolsar y/o canjear sus Acciones sin cargo alguno (aunque no se aplican cargos a las operaciones en el Fondo beneficiario en ningún caso) cualquier Día de operaciones hasta cinco días antes de la Fecha efectiva (es decir, hasta el 1 de octubre de 2021) enviando un formulario de reembolso y/o solicitud de canje cumplimentado al Administrador antes de la Hora límite de negociación del Fondo beneficiario en el Día de operaciones pertinente.

Para evitar dudas, en la Fecha efectiva y salvo que se haya presentado al Administrador un formulario válido de reembolso o una solicitud válida de canje antes de la Hora límite de negociación del Fondo beneficiario, los Accionistas continuarán siendo accionistas de la clase correspondiente del Fondo beneficiario y seguirán beneficiándose de los mismos derechos y de las salvaguardias aplicables en virtud de la Normativa OICVM que ya disfrutaban antes de la fusión.

Después de la Fecha efectiva, los Accionistas del Fondo beneficiario podrán seguir participando y ejerciendo sus derechos de voto en juntas generales de la Sociedad, ordenar el reembolso y el canje de sus acciones cualquier Día de operaciones y,

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

dependiendo de su Clase de Acciones, seguirán teniendo derecho a recibir distribuciones según lo previsto en el Folleto.

Si tiene alguna duda sobre su situación fiscal en relación con los cambios, le recomendamos que consulte a sus propios asesores fiscales acerca del posible efecto de los cambios en su situación.

COMPARACIÓN ENTRE EL FONDO FUSIONADO Y EL FONDO BENEFICIARIO

Como ya se ha indicado, el Fondo fusionado y el Fondo beneficiario tienen objetivos de inversión sustancialmente similares, aunque el Fondo beneficiario tiene una política de inversión más restringida que el Fondo fusionado como consecuencia de su sesgo favorable a Estados Unidos.

En el Anexo A de este documento encontrará una comparación de las estructuras, proveedores de servicios, determinadas comisiones y procedimientos operativos del Fondo fusionado y del Fondo beneficiario.

PROCESO DE FUSIÓN Y VALORACIÓN

Sujeto a la aprobación de la fusión por los accionistas del Fondo fusionado, la fusión será efectiva en la Fecha efectiva. En la Fecha efectiva, el Fondo fusionado transmitirá todos sus activos y pasivos al Fondo beneficiario.

Los accionistas del Fondo fusionado recibirán en la Fecha efectiva acciones de la Clase de Acciones correspondiente del Fondo beneficiario (las “**Acciones nuevas**”). El valor total de las Acciones nuevas que recibirán los accionistas del Fondo fusionado corresponderá al valor total de sus acciones en el Fondo fusionado. El número de Acciones nuevas que se asignará a los accionistas del Fondo fusionado se calculará en función del valor liquidativo por acción del Fondo fusionado en la Fecha efectiva.

El primer Día de operaciones a partir de la Fecha efectiva será el 11 de octubre de 2021.

DOCUMENTOS DISPONIBLES PARA SU INSPECCIÓN

Tenga en cuenta que la Normativa OICVM obliga a los auditores de la Sociedad a validar cuestiones relacionadas con la valoración de los activos, el método de cálculo de la razón de canje y la propia razón de canje. Tiene derecho a obtener sin cargo alguno una copia del informe de validación elaborado por los auditores cuando esté disponible, solicitándolo en el domicilio social de la Sociedad, 10 Earlsfort Terrace, Dublín 2, D02 T380, Irlanda.

REVISIÓN DE LA PROPUESTA DE FUSIÓN POR PARTE DEL DEPOSITARIO

J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, en su calidad de depositario de la Sociedad, ha revisado la propuesta de fusión y ha confirmado determinadas cuestiones con el Banco Central, tal como estipula la Normativa OICVM.

COSTES DE LA FUSIÓN

Ni el Fondo beneficiario ni el Fondo fusionado soportarán los costes legales, de asesoría o administrativos de la fusión, que serán sufragados por Janus Henderson Investors. Los

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

costes de transacción del reajuste de la cartera del Fondo fusionado con el objetivo y la política de inversión del Fondo beneficiario serán sufragados por el Fondo fusionado.

CONSECUENCIAS TRIBUTARIAS DE LA FUSIÓN

Si tiene alguna duda sobre su situación fiscal en relación con los cambios, le recomendamos que consulte a sus propios asesores fiscales acerca del posible efecto de los cambios en su situación.

INFORMACIÓN ADICIONAL

Para los inversores suizos, el representante de la Sociedad en Suiza es FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Klausstrasse 33, 8008 Zúrich. El Agente de pagos en Suiza es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Ginebra, Suiza. Puede solicitar gratuitamente una copia del Folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor suizos, los Estatutos y los informes anuales y semestrales de la Sociedad al Representante en Suiza.

Para los inversores alemanes, State Street Bank International GmbH, Solmsstraße 83, 60486, Fráncfort, es el Agente de información, donde están disponibles de forma gratuita los folletos correspondientes, los datos fundamentales para el inversor, los Estatutos y los informes anuales y semestrales.

Para los inversores belgas, CACEIS Belgium S.A., avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruselas, Bélgica, es el intermediario encargado de los servicios financieros en Bélgica. El Documento de datos fundamentales para el inversor (en inglés y francés), el Folleto, los Estatutos, y el informe y las cuentas anuales auditadas (en inglés) de la Sociedad se pueden obtener de forma gratuita en el domicilio social de la Sociedad, así como en la dirección del intermediario a cargo de los servicios financieros en Bélgica.

Si tiene alguna pregunta relacionada con lo anteriormente expuesto, consulte a su contacto habitual de Janus Henderson o, si lo prefiere, póngase en contacto con su asesor de inversiones, fiscal y/o jurídico, según sea el caso.

Atentamente,



Consejero
En nombre y representación de
Janus Henderson Capital Funds plc

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

ANEXO A

Para evitar dudas, todos los términos con mayúscula inicial tendrán el mismo significado que se les asigna en el apartado de Definiciones del Folleto correspondiente

Características del producto		
Nombre	Janus Henderson Global High Yield Fund	Janus Henderson High Yield Fund
Domiciliación	Irlanda	Irlanda
Categoría regulatoria	OICVM (UCITS)	OICVM (UCITS)
Forma del fondo paraguas	Sociedad de inversión de tipo abierto con capital variable de tipo paraguas constituida con responsabilidad limitada	Sociedad de inversión de tipo abierto con capital variable de tipo paraguas constituida con responsabilidad limitada
Separación de pasivos	Sí	Sí
Proveedores de servicios		
Sociedad gestora	Henderson Management S.A.	Henderson Management S.A.
Asesor de inversiones	Janus Capital International Limited	Janus Capital International Limited
Subasesor de inversiones	Janus Capital Management LLC Henderson Global Investors Limited	Janus Capital Management LLC Henderson Global Investors Limited
Administrador	J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited	J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
Depositario	J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	J.P. Morgan Bank (Ireland) plc
Distribuidor	Janus Capital International Limited; Henderson Global Investors Limited	Janus Capital International Limited; Henderson Global Investors Limited
Auditores	PricewaterhouseCoopers	PricewaterhouseCoopers
Secretario	Bradwell Limited	Bradwell Limited
Asesores legales	Arthur Cox	Arthur Cox
Objetivo y políticas de inversión		

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

Directors: Mr. Carl O'Sullivan; Mr. Peter Sandys; Mr Ian Dyble (UK); Ms. Jane Shoemake (UK), Mr. Matteo Candolini.
An umbrella fund with segregated liability between sub-funds. Registered No. 296610; Registered Address: as above.

<p>Objetivo y políticas de inversión</p>	<p>El objetivo de inversión principal del Fondo es lograr elevados ingresos corrientes. La revalorización del capital es un objetivo secundario siempre que sea compatible con el objetivo principal.</p> <p>El Fondo trata de lograr sus objetivos invirtiendo como mínimo el 70% de su patrimonio neto en Títulos de deuda con calificaciones inferiores al grado de inversión o, si no tienen calificación, que, a juicio del Subasesor de inversiones pertinente, tengan una calidad similar a las calificaciones inferiores al grado de inversión, emitidos por emisores de cualquier lugar del mundo.</p> <p>El Fondo puede invertir en acciones preferentes de emisores radicados en cualquier parte del mundo que tengan calificaciones inferiores al grado de inversión o, si no están calificadas, que, a juicio del Subasesor de inversiones, tengan una calidad similar a las calificaciones inferiores al grado de inversión.</p> <p>El Fondo está autorizado a invertir hasta el 100% de su patrimonio neto en instrumentos financieros derivados con fines de inversión.</p> <p>El análisis fundamental de crédito prospectivo del Subasesor de inversiones tiene por objeto identificar futuros ganadores y perdedores para expresar sus opiniones de alta convicción. La selección de valores se basa en un proceso de inversión <i>bottom-up</i> basado en los fundamentales y centrado en empresas de todo el mundo comprometidas con la transformación y mejora de sus balances, la generación de flujo de caja disponible, la calidad de la gestión y la valoración de los títulos. Este enfoque se apoya en la convicción de que algunas empresas tienen fortalezas inherentes y mejores perspectivas que sus grupos de iguales y, por consiguiente, deberían generar rentabilidades superiores incluso cuando las circunstancias económicas y sectoriales son complicadas. Un marco dinámico <i>top-down</i> permite al Subasesor de inversiones evaluar la fase del ciclo crediticio, identificar oportunidades y asumir una cantidad de riesgo adecuada en los distintos sectores y</p>	<p>El objetivo de inversión principal del Fondo es lograr elevados ingresos corrientes. La revalorización del capital es un objetivo secundario siempre que sea compatible con el objetivo principal.</p> <p>El Fondo invierte como mínimo el 80% de su patrimonio neto en Títulos de deuda o acciones preferentes con calificaciones inferiores al grado de inversión o en Títulos de deuda sin calificación que, a juicio del Subasesor de inversiones correspondiente, tengan una calidad similar a las calificaciones inferiores al grado de inversión, emitidos por Emisores estadounidenses, si bien un mínimo del 51% de su patrimonio neto se invierte en Títulos de deuda.</p> <p>El Fondo podrá invertir hasta el 20% de su patrimonio neto en valores de emisores no estadounidenses. El importe total que el Fondo puede invertir en valores negociados en Mercados en desarrollo es el 10% de su patrimonio neto.</p> <p>El Fondo puede utilizar técnicas e instrumentos de inversión con fines de inversión, por ejemplo negociando con futuros, opciones y <i>swaps</i> y otros instrumentos financieros derivados, hasta un límite del 10% de su patrimonio neto y con arreglo a las condiciones y los límites que fije oportunamente el Banco Central.</p> <p>El análisis fundamental de crédito prospectivo del Subasesor de inversiones tiene por objeto identificar futuros ganadores y perdedores para expresar sus opiniones de alta convicción. La selección de valores se basa en un proceso de inversión <i>bottom-up</i> basado en los fundamentales y centrado en empresas de todo el mundo comprometidas con la</p>
---	--	---

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

	<p>ámbitos geográficos.</p> <p>Debido a su exposición a valores con calificaciones inferiores al grado de inversión y de Mercados en desarrollo, una inversión en el Fondo no debería representar una proporción sustancial de una cartera de inversión y podría no ser adecuada para todos los inversores.</p>	<p>transformación y mejora de sus balances, la generación de flujo de caja disponible, la calidad de la gestión y la valoración de los títulos. Este enfoque se apoya en la convicción de que algunas empresas tienen fortalezas inherentes y mejores perspectivas que sus grupos de iguales y, por consiguiente, deberían generar rentabilidades superiores incluso cuando las circunstancias económicas y sectoriales son complicadas. Un marco dinámico <i>top-down</i> permite al Subasesor de inversiones evaluar la fase del ciclo crediticio, identificar oportunidades y asumir una cantidad de riesgo adecuada.</p> <p>Debido a su exposición a valores con calificaciones inferiores al grado de inversión y de Mercados en desarrollo, una inversión en el Fondo no debería representar una proporción sustancial de una cartera de inversión y podría no ser adecuada para todos los inversores.</p>
Índice de referencia	<p>Objetivo de rentabilidad: Superar al Bloomberg Barclays Global High Yield Index en un 1,25% anual, antes de deducir gastos, en cualquier periodo de cinco años.</p> <p>El Fondo se gestionará de forma activa con referencia al Bloomberg Barclays Global High Yield Index, que es ampliamente representativo de los bonos en los que puede invertir, ya que el objetivo de rentabilidad del Fondo se basa en él. El Subasesor de inversiones podrá seleccionar, a su entera discreción, inversiones para el Fondo con ponderaciones diferentes a las del índice o que no formen parte del mismo, pero, en algunas ocasiones, el Fondo podrá mantener inversiones similares a las del índice.</p> <p>La información pormenorizada sobre la rentabilidad del Fondo puede consultarse en los informes anuales y semestrales, en los materiales de marketing y en el Documento de datos fundamentales para</p>	<p>Objetivo de rentabilidad: Superar al Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond Index en un 1,25% anual, antes de deducir gastos, en cualquier periodo de cinco años.</p> <p>El Fondo se gestionará de forma activa con referencia al Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond Index, que es ampliamente representativo de los bonos en los que puede invertir, ya que el objetivo de rentabilidad del Fondo se basa en él. El Subasesor de inversiones podrá seleccionar, a su entera discreción, inversiones para el Fondo con ponderaciones diferentes a las del índice o que no formen parte del mismo, pero, en algunas ocasiones, el Fondo podrá mantener inversiones similares a las del índice.</p>

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

	el inversor. No es posible garantizar que la rentabilidad del Fondo iguale o supere la del índice de referencia.	La información pormenorizada sobre la rentabilidad del Fondo puede consultarse en los informes anuales y semestrales, en los materiales de marketing y en el KIID. No es posible garantizar que la rentabilidad del Fondo iguale o supere la del índice de referencia.
Suscripción y reembolso		
Divisa de referencia	Dólar estadounidense	Dólar estadounidense
Día hábil	Cualquier día en que esté abierta la Bolsa de Nueva York, excepto (i) el día 26, 27 o 28 de diciembre si en cualquier año cualquiera de estos días es festivo para los bancos en Irlanda; y (ii) cualquier otro día que el Gestor de inversiones determine con el consentimiento de la Sociedad gestora, el Agente de transferencias, el Administrador y el Depositario.	Cualquier día en que esté abierta la Bolsa de Nueva York, excepto (i) el día 26, 27 o 28 de diciembre si en cualquier año cualquiera de estos días es festivo para los bancos en Irlanda; y (ii) cualquier otro día que el Asesor de inversiones determine con el consentimiento de la Sociedad gestora, el Agente de transferencias, el Administrador y el Depositario.
Día de operaciones	Cualquier Día hábil	Cualquier Día hábil
Hora límite de las operaciones	El cierre de la sesión de operaciones habitual de la Bolsa de Nueva York (normalmente, las 16:00 horas (hora de Nueva York))	El cierre de la sesión de operaciones habitual de la Bolsa de Nueva York (normalmente, las 16:00 horas (hora de Nueva York))
Momento de valoración	El cierre de la sesión de operaciones habitual de la Bolsa de Nueva York (normalmente, las 16:00 horas, hora de Nueva York, de lunes a viernes) de cada Día hábil	El cierre de la sesión de operaciones habitual de la Bolsa de Nueva York (normalmente, las 16:00 horas, hora de Nueva York, de lunes a viernes) de cada Día hábil
Periodo de liquidación de suscripciones	T + 3 (excepto las acciones de Clase Z) 15:30 horas (hora de Londres) de T (acciones de Clase Z)	T + 3 (excepto las acciones de Clase Z) 15:30 horas (hora de Londres) de T (acciones de Clase Z)
Periodo de liquidación de reembolsos	T + 3 (todas las clases de acciones)	T + 3 (todas las clases de acciones)
Estructura de comisiones		

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

Directors: Mr. Carl O'Sullivan; Mr. Peter Sandys; Mr Ian Dyble (UK); Ms. Jane Shoemake (UK), Mr. Matteo Candolfini.
An umbrella fund with segregated liability between sub-funds. Registered No. 296610; Registered Address: as above.

Comisión inicial	Acciones de Clase A: Hasta el 5% Acciones de Clase E: Hasta el 1% Acciones de Clase H: N/A Acciones de Clase I: Hasta el 2% Acciones de Clase Z: N/A	Acciones de Clase A: Hasta el 5% Acciones de Clase E: Hasta el 1% Acciones de Clase H: N/A Acciones de Clase I: Hasta el 2% Acciones de Clase Z: N/A																																												
Cargo contingente por ventas diferidas	Acciones de Clase A: N/A Acciones de Clase E: N/A Acciones de Clase H: N/A Acciones de Clase I: N/A Acciones de Clase Z: N/A	Acciones de Clase A: N/A Acciones de Clase E: N/A Acciones de Clase H: N/A Acciones de Clase I: N/A Acciones de Clase Z: N/A																																												
Honorarios de servicios al accionista	Acciones de Clase A: Hasta el 0,75% Acciones de Clase E: Hasta el 1% Acciones de Clase H: N/A Acciones de Clase I: N/A Acciones de Clase Z: N/A	Acciones de Clase A: Hasta el 0,75% Acciones de Clase E: Hasta el 1% Acciones de Clase H: N/A Acciones de Clase I: N/A Acciones de Clase Z: N/A																																												
Comisión de gestión de inversiones	Acciones de Clase A: Hasta el 1% Acciones de Clase E: Hasta el 1% Acciones de Clase H: Hasta el 0,60% Acciones de Clase I: Hasta el 0,80% Acciones de Clase Z: Véase el Folleto	Acciones de Clase A: Hasta el 1% Acciones de Clase E: Hasta el 1% Acciones de Clase H: Hasta el 0,60% Acciones de Clase I: Hasta el 0,65% Acciones de Clase Z: Véase el Folleto																																												
Comisión de gestión / promoción	Hasta el 0,025%	Hasta el 0,025%																																												
Comisiones y gastos anuales totales (los gastos corrientes se basan en los gastos reales anualizados del periodo finalizado el 23 de diciembre de 2020. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro)	<table> <tr><td>A2 HEUR</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>A2 USD</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>A3M HEUR</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>A3M USD</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>E2 HEUR</td><td>2,5%</td></tr> <tr><td>E3M HEUR</td><td>2,5%</td></tr> <tr><td>H1M HEUR</td><td>0,85%</td></tr> <tr><td>H1M USD</td><td>0,85%</td></tr> <tr><td>1 MHEUR</td><td>1,05%</td></tr> <tr><td>11M USD</td><td>1,05%</td></tr> <tr><td>Z1S USD</td><td>Véase el Folleto</td></tr> </table>	A2 HEUR	2,00%	A2 USD	2,00%	A3M HEUR	2,00%	A3M USD	2,00%	E2 HEUR	2,5%	E3M HEUR	2,5%	H1M HEUR	0,85%	H1M USD	0,85%	1 MHEUR	1,05%	11M USD	1,05%	Z1S USD	Véase el Folleto	<table> <tr><td>A2 HEUR</td><td>1,89%</td></tr> <tr><td>A2 USD</td><td>1,88%</td></tr> <tr><td>A3M HEUR</td><td>1,90%*</td></tr> <tr><td>A3M USD</td><td>1,88%</td></tr> <tr><td>E2 HEUR</td><td>2,17%</td></tr> <tr><td>E3M HEUR</td><td>2,16%</td></tr> <tr><td>H1M HEUR</td><td>0,68%*</td></tr> <tr><td>H1M USD</td><td>0,68%</td></tr> <tr><td>11M HEUR</td><td>0,76%*</td></tr> <tr><td>11M USD</td><td>0,76%</td></tr> <tr><td>Z1S USD</td><td>Véase el Folleto</td></tr> </table> <p>* Esta clase de acciones no está disponible actualmente; los gastos se han estimado a partir de los correspondientes a clases de acciones con la misma estructura</p>	A2 HEUR	1,89%	A2 USD	1,88%	A3M HEUR	1,90%*	A3M USD	1,88%	E2 HEUR	2,17%	E3M HEUR	2,16%	H1M HEUR	0,68%*	H1M USD	0,68%	11M HEUR	0,76%*	11M USD	0,76%	Z1S USD	Véase el Folleto
A2 HEUR	2,00%																																													
A2 USD	2,00%																																													
A3M HEUR	2,00%																																													
A3M USD	2,00%																																													
E2 HEUR	2,5%																																													
E3M HEUR	2,5%																																													
H1M HEUR	0,85%																																													
H1M USD	0,85%																																													
1 MHEUR	1,05%																																													
11M USD	1,05%																																													
Z1S USD	Véase el Folleto																																													
A2 HEUR	1,89%																																													
A2 USD	1,88%																																													
A3M HEUR	1,90%*																																													
A3M USD	1,88%																																													
E2 HEUR	2,17%																																													
E3M HEUR	2,16%																																													
H1M HEUR	0,68%*																																													
H1M USD	0,68%																																													
11M HEUR	0,76%*																																													
11M USD	0,76%																																													
Z1S USD	Véase el Folleto																																													

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

		de comisiones.
Límite de comisiones y gastos	Acciones de Clase A: 2,0 % Acciones de Clase E: 2,5 % Acciones de Clase H: 1,05 % Acciones de Clase I: 1,05 % Acciones de Clase Z: Véase el Folleto	Acciones de Clase A: 2,25 % Acciones de Clase E: 2,5 % Acciones de Clase H: 0,90 % Acciones de Clase I: 0,90 % Acciones de Clase Z: Véase el Folleto
Política de dividendos		
Política	<p>Clases de acciones de acumulación:</p> <p>La Sociedad no declarará ni repartirá dividendos en ninguna Clase de acumulación. Los ingresos netos y las plusvalías realizadas netas no se distribuirán, sino que se reflejarán en el valor liquidativo por Acción.</p> <p>Todas las Clases de Acciones de acumulación son "Acciones de serie 2", lo que se indica incluyendo en su denominación el número 2.</p> <p>Clases de acciones de distribución:</p> <p>Acciones de serie 1</p> <p>La política de distribución consiste en distribuir sustancialmente todos los ingresos de inversión correspondientes al periodo contable pertinente después de la deducción de comisiones, cargos y gastos. Las distribuciones no incluirán las plusvalías realizadas y no realizadas.</p> <p>Antes de la fecha de declaración de dividendos, los ingresos netos de inversión no distribuidos y las plusvalías netas realizadas no distribuidas se retendrán y reflejarán en el valor liquidativo de cada Clase de Acciones.</p> <p>Acciones de serie 3</p> <p>La política de distribución consiste en distribuir sustancialmente todos los ingresos de inversión para el periodo contable pertinente antes de la deducción de comisiones, cargos y gastos. Las distribuciones no incluirán las plusvalías realizadas y no realizadas.</p>	<p>Clases de acciones de acumulación:</p> <p>La Sociedad no declarará ni repartirá dividendos en ninguna Clase de acumulación. Los ingresos netos y las plusvalías realizadas netas no se distribuirán, sino que se reflejarán en el valor liquidativo por Acción.</p> <p>Todas las Clases de Acciones de acumulación son "Acciones de serie 2", lo que se indica incluyendo en su denominación el número 2.</p> <p>Clases de acciones de distribución:</p> <p>Acciones de serie 1</p> <p>La política de distribución consiste en distribuir sustancialmente todos los ingresos de inversión correspondientes al periodo contable pertinente después de la deducción de comisiones, cargos y gastos. Las distribuciones no incluirán las plusvalías realizadas y no realizadas.</p> <p>Antes de la fecha de declaración de dividendos, los ingresos netos de inversión no distribuidos y las plusvalías netas realizadas no distribuidas se retendrán y reflejarán en el valor liquidativo de cada Clase de Acciones.</p> <p>Acciones de serie 3</p> <p>La política de distribución consiste en distribuir sustancialmente todos</p>

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

	<p>Para permitir que se distribuyan más ingresos de inversión, las Clases de Acciones de serie 3 deducirán las comisiones, los cargos y los gastos del capital. Esto puede dar lugar a una erosión del capital y a una reducción del potencial de revalorización del capital a largo plazo. Tenga en cuenta que las distribuciones de esta naturaleza podrán tratarse (y gravarse) como ingresos, según la legislación tributaria local; se recomienda a los accionistas que soliciten asesoramiento a este respecto.</p> <p>Frecuencia de distribución</p> <p>La frecuencia de distribución de las Clases de Acciones (a excepción de las Clases de Acciones de distribución anual) se indica mediante la inclusión de las siguientes letras minúsculas en la denominación de la Clase de Acciones.</p> <p>Acciones de serie m</p> <p>Clases de acciones de distribución mensual.</p>	<p>los ingresos de inversión para el periodo contable pertinente antes de la deducción de comisiones, cargos y gastos. Las distribuciones no incluirán las plusvalías realizadas y no realizadas.</p> <p>Para permitir que se distribuyan más ingresos de inversión, las Clases de Acciones de serie 3 deducirán las comisiones, los cargos y los gastos del capital. Esto puede dar lugar a una erosión del capital y a una reducción del potencial de revalorización del capital a largo plazo. Tenga en cuenta que las distribuciones de esta naturaleza podrán tratarse (y gravarse) como ingresos, según la legislación tributaria local; se recomienda a los accionistas que soliciten asesoramiento a este respecto.</p> <p>Frecuencia de distribución</p> <p>La frecuencia de distribución de las Clases de Acciones (a excepción de las Clases de Acciones de distribución anual) se indica mediante la inclusión de las siguientes letras minúsculas en la denominación de la Clase de Acciones.</p> <p>Acciones de serie m</p> <p>Clases de acciones de distribución mensual.</p>
Valoración de activos		
Extracto de la política de valoración	El valor liquidativo de cada Clase de Acciones de cada Fondo se calcula determinando el valor de los	El valor liquidativo de cada Clase de Acciones de cada Fondo se calcula determinando el valor de los activos del Fondo correspondiente aplicables a esa Clase, incluidos los ingresos devengados, y deduciendo todos los pasivos (incluidos todos los cargos y comisiones) de esa Clase, y dividiendo el resultado por el número total de Acciones de esa Clase del Fondo correspondiente en circulación o asignadas en ese momento, para obtener el valor

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

	<p>activos del Fondo correspondiente aplicables a esa Clase, incluidos los ingresos devengados, y deduciendo todos los pasivos (incluidos todos los cargos y comisiones) de esa Clase, y dividiendo el resultado por el número total de Acciones de esa Clase del Fondo correspondiente en circulación o asignadas en ese momento, para obtener el valor liquidativo por Acción por Clase del Fondo. Dado que las Clases de Acciones de cada Fondo tienen distintas cantidades de pasivos, el valor liquidativo por Acción atribuible a cada una de ellas, incluso dentro del mismo Fondo, será distinto.</p>	<p>liquidativo por Acción por Clase del Fondo. Dado que las Clases de Acciones de cada Fondo tienen distintas cantidades de pasivos, el valor liquidativo por Acción atribuible a cada una de ellas, incluso dentro del mismo Fondo, será distinto.</p>
Información adicional		
Domicilio Social:	10 Earlsfort Terrace, Dublín 2, Irlanda	10 Earlsfort Terrace, Dublín 2, Irlanda
Cotización en la Bolsa de Irlanda	No	No
Finalización del ejercicio contable	31 de diciembre	31 de diciembre
Fecha intermedia del ejercicio contable	30 de junio	30 de junio

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

Directors: Mr. Carl O'Sullivan; Mr. Peter Sandys; Mr Ian Dyble (UK); Ms. Jane Shoemake (UK), Mr. Matteo Candolfini.
An umbrella fund with segregated liability between sub-funds. Registered No. 296610; Registered Address: as above.

CONDICIONES COMUNES DE LA FUSIÓN PROPUESTA DE

Janus Henderson Global High Yield Fund

(un subfondo de Janus Henderson Capital Funds plc)

CON

Janus Henderson High Yield Fund

(un subfondo de Janus Henderson Capital Funds plc)

1 de septiembre de 2021

DEFINICIONES

Administrador hace referencia a J.P. Morgan Fund Administration Services (Ireland) Limited;

Banco Central significa el Banco Central de Irlanda y cualquier entidad que lo sustituya;

Circular se refiere a la circular relativa a la Fusión que se remitirá a los Accionistas del Fondo fusionado;

Documentación constitutiva significa la escritura de constitución y estatutos de Janus Henderson Capital Funds plc;

Depositario hace referencia a J.P. Morgan Bank (Ireland) plc;

Consejeros significa los miembros del consejo de administración de Janus Henderson Capital Funds plc;

Fecha efectiva significa el 8 de octubre de 2021 u otra fecha posterior que se notifique a los Accionistas en el momento de la notificación del resultado de la Junta;

Razón de canje se refiere al número de Acciones nuevas del Fondo beneficiario que recibirá un Accionista del Fondo fusionado que participe en la Fusión a cambio de su participación en Acciones actuales, que tendrán un valor equivalente a su participación en Acciones actuales;

Acciones actuales significa las Acciones del Fondo fusionado que tienen los Accionistas del Fondo fusionado;

Auditor independiente significa un auditor autorizado a tenor de la Directiva 2006/43/CE del Parlamento y del Consejo, de 17 de mayo de 2006, relativa a la auditoría legal de las cuentas anuales y de las cuentas consolidadas;

Junta se refiere a la junta general extraordinaria del Fondo fusionado que se celebrará el 23 de septiembre de 2021;

Fusión significa la fusión propuesta del Fondo fusionado y el Fondo beneficiario, con arreglo a un plan de reconstrucción, que se describe de forma más pormenorizada en la Circular;

Fondo fusionado alude a Janus Henderson Global High Yield Fund, que se fusionará con el Fondo beneficiario;

Accionista del Fondo fusionado significa un titular de Acciones actuales del Fondo fusionado;

Acciones nuevas significa las acciones del Fondo beneficiario que se emitirán a cada Accionista del Fondo fusionado en el marco de la Fusión a cambio de su participación de Acciones actuales;

Folleto hace referencia al folleto de Janus Henderson Capital Funds plc;

Fondo beneficiario significa Janus Henderson High Yield Fund, en el que integrará el Fondo fusionado;

Accionista del Fondo beneficiario significa un titular de Acciones nuevas del Fondo beneficiario;

Normativa se refiere a la normativa irlandesa denominada *European Communities (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011*, en su versión oportunamente modificada, e incluye cualquier notificación y directriz pertinente publicada por el Banco Central en su desarrollo;

Acuerdo significa el acuerdo extraordinario para aprobar la Fusión que se someterá a consideración en la Junta;

OICVM significa un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios autorizado en virtud de la Normativa; y

Momento de valoración alude al cierre de operaciones en los mercados pertinentes el día hábil antes de la Fecha efectiva.

1. TIPO DE FUSIÓN Y FONDOS AFECTADOS

1.1. Tipo de fusión

El tipo de fusión propuesto es el previsto en el subapartado (c) de la definición de “fusión” (“*merger*”) en la Parte 1, apartado 3 (1), de la Normativa. Se trata de una fusión en la que uno o varios OICVM o subfondos de dichos OICVM, que continúan existiendo hasta que se hayan cancelado todas sus obligaciones, transfieren su patrimonio neto a otro subfondo del mismo OICVM, a un OICVM que constituyen o a otro OICVM ya existente o subfondo de este.

1.2. Fondos afectados

El Fondo fusionado es un subfondo de Janus Henderson Capital Funds plc, entidad que se constituyó como sociedad de inversión con capital variable de tipo paraguas con separación de pasivos entre los subfondos, y está autorizada en Irlanda como OICVM por el Banco Central con arreglo a la Normativa.

El Fondo beneficiario es un subfondo de Janus Henderson Capital Funds plc, entidad que se constituyó como un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés de tipo paraguas y capital variable, con separación de pasivos entre los subfondos, y está autorizada en Irlanda como OICVM por el Banco Central con arreglo a la Normativa.

1.3. Verificación

De conformidad con el artículo 59 de la Normativa, el Depositario proporcionará al Banco Central, con respecto al Fondo fusionado y al Fondo beneficiario, respectivamente, una verificación escrita del tipo de fusión mencionado en el apartado 1.1 anterior.

2. ANTECEDENTES Y MOTIVO DE LA FUSIÓN

Henderson Management SA, en su calidad de sociedad gestora de la Sociedad (la “Sociedad gestora”), realiza un seguimiento continuo de los subfondos de la Sociedad para evaluar si siguen cumpliendo las expectativas y las necesidades de los clientes. La Sociedad gestora ha informado a la Sociedad de que ha llevado a cabo una revisión estratégica del Fondo fusionado y considera que su Patrimonio neto (“PN”) tiene un tamaño con el que el Fondo fusionado ya no logra las economías de escala en los costes de funcionamiento corriente que lo hacen económicamente viable. Por consiguiente, proponemos una fusión con el Fondo beneficiario, que también tiene el objetivo de obtener ingresos elevados, mantiene exposición a una cartera de valores de alto rendimiento y tiene un tamaño considerable (531 millones de dólares a 4 de agosto de 2021), lo que le permite lograr economías de escala en los costes de funcionamiento corriente.

3. CONSECUENCIAS PREVISTAS DE LA FUSIÓN PARA LOS ACCIONISTAS DEL FONDO FUSIONADO Y LOS ACCIONISTAS DEL FONDO BENEFICIARIO

- 3.1. Si los Accionistas del Fondo fusionado aprueban la Fusión, recibirán Acciones nuevas con arreglo a lo previsto en el presente documento.
- 3.2. Dado que el Fondo fusionado y el Fondo beneficiario son subfondos del mismo OICVM paraguas, la Fusión no afectará al domicilio, la situación a efectos de la regulación, la estructura jurídica, los proveedores de servicios (incluido el gestor de inversiones) ni el ejercicio contable. El indicador sintético de riesgo y rentabilidad (“**ISRR**”) que se recoge en el documento de datos fundamentales para el inversor de cada OICVM constituye una medida de la volatilidad de un fondo. El ISRR tanto del Fondo fusionado como del Fondo beneficiario es 4. Ambos son adecuados para inversores que deseen obtener unos elevados ingresos corrientes y, de forma secundaria, una revalorización del capital y que estén dispuestos a aceptar un nivel intermedio o alto de volatilidad.

3.3. Fondo fusionado

3.3.1. Consecuencias para los activos del Fondo fusionado

Dado que el Fondo fusionado y el Fondo beneficiario son subfondos del mismo OICVM paraguas, la Fusión no obliga a entregar ni a transmitir patrimonio neto a un nuevo depositario.

3.3.2. Consecuencias para las participaciones

Con arreglo a las condiciones de la Fusión, los Accionistas del Fondo fusionado recibirán Acciones nuevas con un valor equivalente al valor de su participación en Acciones actuales en la Fecha efectiva, según lo previsto en el Anexo I. Los Accionistas del Fondo fusionado que tengan fracciones de Acciones actuales recibirán fracciones de Acciones nuevas del Fondo beneficiario. El Anexo I incluye el cuadro en el que se indican las clases de Acciones nuevas que se prevé emitir respecto de cada clase de Acciones actuales. Los nombres de las clases de Acciones nuevas son idénticos a los nombres de las clases de Acciones actuales. En el Anexo I puede consultar la información pormenorizada sobre la clase de Acciones nuevas en las que los Accionistas del Fondo fusionado recibirán Acciones nuevas.

El valor liquidativo del Fondo fusionado se calculará en la Fecha efectiva con arreglo a la metodología de valoración de Janus Henderson Capital Funds plc que se prevé en su Folleto y su Documentación constitutiva. El valor liquidativo del Fondo beneficiario en la Fecha efectiva y tras la entrega y/o transmisión del patrimonio neto del Fondo fusionado al Fondo beneficiario se calculará utilizando la misma metodología de valoración recogida en el Folleto y en la Documentación constitutiva. El valor liquidativo del Fondo fusionado y del Fondo beneficiario no se conocerá hasta después de la Fecha efectiva.

3.3.3. Consecuencias para la rentabilidad del Fondo fusionado

Los objetivos de inversión del Fondo fusionado y del Fondo beneficiario son similares en lo sustancial, a pesar de algunas diferencias en la información facilitada (tal como se indica en el Anexo IV de la Circular). La Fusión no debería cambiar la rentabilidad obtenida por los Accionistas del Fondo fusionado. El Fondo fusionado no soportará los costes legales, de asesoría y administrativos de la Fusión.

La política de inversión del Fondo beneficiario permite invertir en un conjunto más reducido de valores de alto rendimiento debido a su sesgo geográfico favorable a Estados Unidos. Teniendo en cuenta la política de inversión del Fondo beneficiario, se espera que el Fondo fusionado tenga que reajustarse antes de la Fecha efectiva con el fin de reflejar el enfoque adoptado por el Fondo beneficiario.

3.3.4. Repercusiones en las comisiones de proveedores de servicios

Dado que el Fondo fusionado y el Fondo beneficiario son subfondos del mismo OICVM paraguas, la Fusión no generará un incremento de las comisiones pagaderas por el Fondo fusionado.

3.3.5. Repercusiones en los derechos de los Accionistas del Fondo fusionado

El Fondo fusionado y el Fondo beneficiario son subfondos del mismo OICVM paraguas autorizado por el Banco Central. En el Anexo I se incluye un cuadro en el que se detallan las acciones que recibirán los titulares de Acciones actuales. Las Acciones nuevas tendrán un funcionamiento similar al de las Acciones actuales en lo que respecta a las suscripciones, los reembolsos y las conversiones, y todos los beneficios distribuibles se reinvertirán en el Fondo beneficiario y se reflejarán en el valor liquidativo de las Acciones nuevas. La Circular en la que se solicite a los Accionistas del Fondo fusionado que aprueben la Fusión incluirá detalles de las principales diferencias y similitudes entre el Fondo fusionado y el Fondo beneficiario. Se recomendará a los Accionistas del Fondo fusionado que consulten a sus propios asesores profesionales sobre las consecuencias fiscales de la Fusión.

No se espera que haya diferencias sustanciales en los derechos de los Accionistas del Fondo fusionado antes y después de que se haga efectiva la Fusión, ya que los Accionistas del Fondo fusionado seguirán invertidos en el mismo OICVM autorizado por el Banco Central.

3.3.6. **Consecuencias para la situación fiscal del Fondo fusionado y el trato fiscal de los Accionistas del Fondo fusionado**

El resumen a continuación se ofrece exclusivamente como orientación general sobre algunos de los principales aspectos de la legislación y la práctica tributarias irlandesas actuales aplicables a la Fusión y puede no ser aplicable a determinadas categorías de inversores. No pretende proporcionar asesoramiento específico, y no debe tomarse o dejar de tomarse ninguna medida sobre la base de dicho resumen. Si los Accionistas del Fondo fusionado tienen alguna duda sobre su situación tributaria personal en relación con la Fusión, o si son residentes a efectos fiscales en otra jurisdicción, deberán solicitar inmediatamente asesoramiento independiente a su asesor profesional.

Tributación en Irlanda

Si los Accionistas del Fondo fusionado aprueban la Fusión, el canje y la cancelación de las Acciones actuales a cambio de la emisión de Acciones nuevas no generarán ninguna obligación fiscal irlandesa para los Accionistas del Fondo fusionado. Si las Acciones nuevas fueran enajenadas posteriormente por los Accionistas del Fondo fusionado, a los efectos de la legislación irlandesa esas Acciones nuevas se considerarían adquiridas en la fecha y al precio al que se adquirieron las Acciones actuales. Si los Accionistas del Fondo fusionado solicitan la recompra de sus Acciones actuales, esto constituiría un hecho imponible a efectos de la tributación irlandesa y tendría las mismas consecuencias fiscales que cualquier otra enajenación de acciones de Janus Henderson Capital Funds plc.

Toda enajenación de Acciones nuevas será un hecho imponible a efectos de la tributación irlandesa. Sin embargo, no se devengará impuesto alguno si los Accionistas del Fondo fusionado son inversores exentos residentes en Irlanda a efectos fiscales o inversores no residentes en Irlanda a efectos fiscales y se han presentado en cada caso las preceptivas declaraciones al Fondo beneficiario antes de que se produzca el hecho imponible. Los Accionistas del Fondo fusionado que reciban Acciones nuevas del Fondo beneficiario no tendrán que formalizar las oportunas declaraciones respecto de su participación en Acciones nuevas del Fondo beneficiario si las declaraciones preceptivas debidamente cumplimentadas al nombre del Accionista del Fondo fusionado que figure en el registro se entregaron ya al Fondo fusionado y se transfirieron al Fondo beneficiario con motivo de la Fusión.

Los Accionistas del Fondo fusionado no tendrán que pagar impuestos de transferencia, registro o actos jurídicos documentados en Irlanda por la enajenación de sus Acciones actuales o la emisión de Acciones nuevas.

A partir de la Fecha efectiva, no debería haber ninguna diferencia en el trato fiscal de los Accionistas del Fondo fusionado en relación con su participación en Acciones nuevas y el trato a efectos de la fiscalidad irlandesa que se les aplique actualmente por la participación en Acciones actuales.

3.3.7. **Aspectos generales**

Ni las Acciones actuales ni las Acciones nuevas cotizan/cotizarán en la Bolsa de Valores de Irlanda.

El Fondo beneficiario mantendrá todos los registros en países y jurisdicciones (incluido el relacionado con la presentación de información de inversores a efectos fiscales) equivalentes a los del Fondo fusionado.

Además de este documento que explica pormenorizadamente las condiciones comunes de la fusión, los Accionistas del Fondo fusionado recibirán la Circular, que incluirá detalles de la Fusión y de la junta general extraordinaria que se celebrará para permitir que los Accionistas del Fondo fusionado voten sobre la Fusión. La Circular contendrá asimismo detalles de los derechos de los Accionistas del Fondo fusionado a solicitar una recompra de sus acciones en el Fondo fusionado,

si así lo desean, sin coste alguno (salvo los retenidos para cubrir los costes de desinversión o canje), derechos que podrán ejercerse desde la fecha de publicación de la Circular hasta las 21.00 horas (hora de Irlanda) del 1 de octubre de 2021 (aunque no se aplican tales costes a las operaciones del Fondo fusionado en ningún caso).

3.3.8. **Después de la Fecha efectiva**

Si se aprueba el Acuerdo para aprobar la Fusión, la Fusión será vinculante para todos los Accionistas del Fondo fusionado inscritos en el registro de accionistas del Fondo fusionado en la Fecha efectiva. Por lo tanto, se emitirán Acciones nuevas a los Accionistas del Fondo fusionado sin que sea necesaria ninguna actuación por su parte, con independencia de que votaran o no a favor de la Fusión y participaran o no en la votación.

Los Accionistas del Fondo fusionado que no deseen participar en la Fusión deberán presentar una solicitud de reembolso antes de las 16:00 horas (hora de Nueva York) del 6 de octubre de 2021 para que se reembolsen sus acciones del Fondo fusionado.

Una vez efectuada la Fusión, el Fondo fusionado dejará de operar el primer día hábil después de al Fecha efectiva. A partir de esta fecha, Janus Henderson Capital Funds plc liquidará íntegramente todos los asuntos del Fondo fusionado de conformidad con lo previsto en su Documentación constitutiva, los requisitos del Banco Central y, sin perjuicio de la salvedad que se indica a continuación, cualquier excedente de activos que exista tras la liquidación de los pasivos pendientes (el “Excedente”) se distribuirá proporcionalmente en efectivo a los Accionistas del Fondo fusionado inscritos en el registro de accionistas en la Fecha efectiva (pero no se emitirán más Acciones nuevas a antiguos accionistas del Fondo fusionado como consecuencia de la transmisión del Excedente). Sin embargo, si el coste de distribución de ese Excedente sería excesivo en proporción a su valor, Janus Henderson Capital Funds plc dispondrá su transmisión al Fondo beneficiario en el plazo de treinta (30) días a partir del cálculo del Excedente (pero no se emitirán más Acciones nuevas a antiguos accionistas del Fondo fusionado como consecuencia de la transmisión del Excedente).

Janus Henderson Capital Funds plc, con el consentimiento del Depositario, determinará la fecha en la que se calculará el valor del Excedente, de haberlo, que no podrá ser posterior en más de seis (6) meses a la Fecha efectiva.

3.4. **Fondo beneficiario**

3.4.1. **Consecuencias para los activos del Fondo beneficiario**

El Fondo beneficiario no soportará los costes legales, de asesoría o administrativos de la Fusión.

3.4.2. **Consecuencias para las participaciones de los Accionistas del Fondo beneficiario**

Los detalles de la Fusión se notificarán a los Accionistas del Fondo beneficiario, que tendrán la oportunidad de reembolsar sus Acciones en el Fondo beneficiario antes de la Fecha efectiva.

3.4.3. **Después de la Fecha efectiva**

Véase la información recogida en el apartado 3.3.7.

4. **CRITERIOS QUE SE ADOPTARÁN PARA LA VALORACIÓN DE LOS ACTIVOS EN LA FECHA DEL CÁLCULO DE LA RAZÓN DE CANJE**

Como se ha dispuesto anteriormente, el valor liquidativo del Fondo fusionado y del Fondo beneficiario en la Fecha efectiva se calculará en el Momento de valoración con arreglo a la metodología de valoración de Janus Henderson Capital Funds plc que se prevé en su Folleto y su Documentación constitutiva. El valor liquidativo del Fondo beneficiario tras la entrega y/o transmisión del patrimonio neto del Fondo fusionado al Fondo beneficiario se calculará utilizando la misma metodología de valoración recogida en el Folleto y en la Documentación constitutiva. El valor liquidativo del Fondo fusionado no se conocerá hasta la Fecha efectiva.

5. MÉTODO DE CÁLCULO DE LA RAZÓN DE CANJE

El número de Acciones nuevas que se emitirá a cada Accionista se calculará utilizando una razón de canje calculada a partir del valor liquidativo por acción de las correspondientes clases de acciones del Fondo fusionado calculado con arreglo al apartado 4 anterior y el precio de oferta inicial de las respectivas clases del Fondo beneficiario. Una vez emitidas las Acciones nuevas, las correspondientes Acciones actuales del Fondo fusionado serán canceladas.

La razón de canje se calculará para cada clase como se indica a continuación.

La emisión de Acciones nuevas del Fondo beneficiario a cambio de Acciones actuales del Fondo fusionado no estará sujeta a ningún cargo.

Razón de canje

La valoración relativa del valor liquidativo del Fondo fusionado y del Fondo beneficiario se utiliza para calcular la Razón de canje. La Razón de canje es el número relativo de Acciones nuevas del Fondo beneficiario que se entregará a los actuales Accionistas del Fondo fusionado. La Razón de canje se utiliza para dar a los Accionistas el mismo valor relativo de Acciones nuevas del Fondo beneficiario.

$$\text{Razón de canje} = \frac{\text{Valor liquidativo del Fondo fusionado}}{\text{Valor liquidativo del Fondo beneficiario}}$$

Con arreglo al artículo 60 de la Normativa, el Auditor independiente validará: (a) los criterios adoptados para la valoración de los activos y, si procede, los pasivos del Fondo fusionado en la fecha de cálculo de la razón de canje; y (b) el método de cálculo de la razón de canje, así como la propia razón de canje calculada en esa fecha. Después de la Fecha efectiva, el Auditor independiente elaborará un informe que detalle sus conclusiones sobre lo antedicho, que estará disponible de forma gratuita previa solicitud tanto para los Accionistas del Fondo fusionado como para los Accionistas del Fondo beneficiario. También se entregará un ejemplar de este informe al Banco Central.

No se realizará ningún pago en metálico a los Accionistas del Fondo fusionado a cambio de los activos.

6. FECHA EFECTIVA DE LA FUSIÓN

Sujeta a la aprobación del Banco Central, la Fecha efectiva de la Fusión será las 21.01 horas (hora de Irlanda) del 8 de octubre de 2021 u otra fecha posterior que decidan los Consejeros y que se notifique con antelación a los Accionistas del Fondo fusionado y a los Accionistas del Fondo beneficiario. Todo cambio propuesto de la Fecha efectiva se notificará con antelación a los Accionistas del Fondo fusionado y los Accionistas del Fondo beneficiario. En tal caso, la notificación a los Accionistas del Fondo fusionado deberá realizarse como se prevé en la Circular. La notificación a los Accionistas del Fondo beneficiario se realizará por cualquier vía de comunicación prevista por la que los Accionistas del Fondo beneficiario reciban normalmente información sobre Janus Henderson Capital Funds plc, incluidos los anuncios regulatorios y las comunicaciones electrónicas.

De conformidad con el artículo 59 de la Normativa, el Depositario proporcionará al Banco Central una verificación escrita de la Fecha efectiva.

7. NORMAS APLICABLES A LA TRANSMISIÓN DE ACTIVOS Y EL CANJE DE ACCIONES ACTUALES POR ACCIONES NUEVAS

Todo el patrimonio neto del Fondo fusionado se transmitirá al Fondo beneficiario en la Fecha efectiva a cambio de la emisión de Acciones nuevas con arreglo a la Razón de canje descrita anteriormente. Los Accionistas del Fondo fusionado que participen en la Fusión recibirán una cantidad correspondiente de Acciones nuevas a cambio de sus Acciones actuales, como se indica en el apartado 5.

Los Accionistas del Fondo fusionado que participen en la Fusión recibirán una notificación escrita del Administrador en la que se les confirmará su participación en Acciones nuevas en el plazo de cinco (5) días hábiles a partir de la Fecha efectiva.

8. **DOCUMENTACIÓN CONSTITUTIVA**

De conformidad con el artículo 59 de la Normativa, el Depositario proporcionará al Banco Central una verificación escrita de que las disposiciones recogidas más arriba son acordes con las disposiciones de la Documentación constitutiva y de la Normativa.

1. INFORMACIÓN ADICIONAL

Para los inversores suizos, el representante de la Sociedad en Suiza es FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Klausstrasse 33, 8008 Zúrich. El Agente de pagos en Suiza es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Ginebra, Suiza. Puede solicitar gratuitamente una copia del Folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor suizos, los Estatutos y los informes anuales y semestrales de la Sociedad al Representante en Suiza.

Para los inversores alemanes, State Street Bank International GmbH, Solmsstraße 83, 60486, Fráncfort, es el Agente de información, donde están disponibles de forma gratuita los folletos correspondientes, los datos fundamentales para el inversor, los Estatutos y los informes anuales y semestrales.

Para los inversores belgas, CACEIS Belgium S.A., avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruselas, Bélgica, es el intermediario encargado de los servicios financieros en Bélgica. El Documento de datos fundamentales para el inversor (en inglés y francés), el Folleto, los Estatutos, y el informe y las cuentas anuales auditadas (en inglés) de la Sociedad se pueden obtener de forma gratuita en el domicilio social de la Sociedad, así como en la dirección del intermediario a cargo de los servicios financieros en Bélgica.

Si tiene alguna pregunta relacionada con lo anteriormente expuesto, consulte a su contacto habitual de Janus Henderson o, si lo prefiere, póngase en contacto con su asesor de inversiones, fiscal y/o jurídico, según sea el caso.

FIRMADO en nombre de
JANUS HENDERSON CAPITAL FUNDS PLC



.....

Firma

ANEXO I

Lista de clases de Acciones nuevas que se recibirán a cambio de las clases de Acciones actuales

Clases de Acciones actuales	Clases de Acciones nuevas	Divisa de denominación
A2 HEUR	A2 HEUR	EUR
A2 USD	A2 USD	USD
A3M USD	A3M USD	USD
A3M HEUR	A3M HEUR	EUR
E2 HEUR	E2 HEUR	EUR
E3M HEUR	E3M HEUR	EUR
H1M HEUR	H1M HEUR	EUR
H1M USD	H1M USD	USD
I1M HEUR	I1M HEUR	EUR
I1M USD	I1M USD	USD
Z1S USD	Z1S USD	USD