

Absolute Return Income
Opportunities Fund A4m HEURJanus Henderson
INVESTORS

Datos del Fondo al 31 de julio de 2022

Estructura

Compañía de inversión irlandesa

Fecha de lanzamiento del fondo

29 de septiembre de 2014

Tamaño del fondo (USD)

29,53m

Índice

FTSE 3-Month US Treasury Bill Index

Sector de Morningstar

Europe OE Alt - Long/Short Debt

Gestores del fondo

Jason England

Daniel Siluk

Dylan Bourke

Fecha de lanzamiento de la clase

20 de octubre de 2014

Valor liquidativo (EUR)

7,08

Rentabilidad anterior*

3,0%

Rentabilidad media hasta el vencimiento

4,5%

Duración

1,0

Comisión inicial máxima

5,00%

Gastos anuales de gestión (GAG)†

0,65% pa

Gastos corrientes, incluidos gastos de gestión anuales (estimados)

0,95%

Comisión de rentabilidad

No aplica

Fecha ex-dividendo

15.º día del mes o día hábil anterior

Fecha de pago

Quinto día hábil tras la fecha «exdividendo»

Códigos

ISIN: IE00BLY1NC86

Sedol: BLY1NC8

Bloomberg: JCUAEIH ID

Valor: 25769198

WKN: A12DU3

Objetivo y política de inversión

El Fondo busca obtener un rendimiento a partir de una combinación de ingresos y crecimiento de capital, al tiempo que trata de limitar las pérdidas de capital (aunque no estén garantizadas).

Objetivo de rendimiento: Superar el FTSE 3-Month US Treasury Bill Index por lo menos en un 3 % anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años.

El Fondo invierte al menos el 80 % de sus activos en una cartera mundial de bonos de cualquier calidad, incluidos los bonos de alto rendimiento/sin grado de inversión y sin calificar, emitidos por Gobiernos o sociedades, y los valores garantizados por activos e hipotecas.

En determinadas condiciones de mercado, el Fondo podrá invertir más del 35 % de sus activos en bonos del Estado emitidos por un mismo organismo. El gestor de inversiones hace un amplio uso de derivados (instrumentos financieros complejos), incluidas las permutas de rendimiento total, con el fin de obtener ganancias de inversión en línea con el objetivo del Fondo, para reducir el riesgo o gestionar el Fondo de forma más eficiente.

La gestión del Fondo se realiza de manera activa con referencia al FTSE 3-Month US Treasury Bill Index, ya que este constituye la base del objetivo de rendimiento del Fondo. El gestor de inversiones tiene un alto grado de libertad para elegir inversiones individuales para el Fondo.

Información adicional

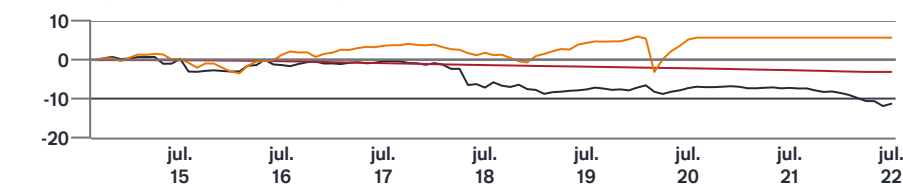
Tenga en cuenta que el 18 de febrero de 2020 el índice de referencia dejó de ser el índice Libor a 3 meses y pasó a ser en un Índice FTSE 3-Month US Treasury Bill. Calificaciones de calidad crediticia de bonos facilitadas por S&P. Con efecto el 1 de marzo de 2019, el fondo Janus Henderson Global Unconstrained Bond Fund pasó a denominarse Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund. Con efecto el 15 de junio de 2021, Daniel Siluk y Dylan Bourke también gestionan el fondo.

No se muestran calificaciones de Morningstar si el fondo se lanzó hace menos de tres años o si la calificación es inferior a tres estrellas. Puede aplicarse una comisión de negociación a corto plazo al salir del fondo según se indica en el folleto. Se trata de una sociedad de inversión irlandesa regulada por el Banco Central de Irlanda. 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.

La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rentabilidad acumulada en (EUR)

Crecimiento porcentual, 20 oct. 2014 a 31 jul. 2022.



■ Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund A4m HEUR (Neta) (-11.2%)
■ Bloomberg Euro Treasury Bill 0-3 Mths (0.0%)
■ EAA Fund Global Flexible Bond - EUR Hedged (0.0%)

Fuente: a 31 jul. 2022. © 2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos.

Rendimiento %	A4m (Neta)	A4m (Bruto)
1 mes	0.7	-
Desde comienzos de año	-3.4	-
1 año	-4.4	-
3 años (anualizado)	-1.3	-
5 años (anualizado)	-2.3	-0.9
Desde su lanzamiento 20 oct. 2014 (anualizado)	-1.5	0.1

Fuente: a 31 jul. 2022. © 2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. Rentabilidad con rendimientos brutos reinvertidos. 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.

Rendimientos de un año natural %	A4m (Neta)	Índice	Sector
2022 a 30 jun. 2022	-4.1	-	-
2021	-1.4	-0.6	-
2020	1.1	-0.4	-
2019	-0.3	-0.4	6.0
2018	-6.3	-0.5	-4.2
2017	-0.3	-0.5	2.2
2016	2.0	-0.4	3.6
2015	-3.0	-0.1	-1.7
2014 desde 20 oct. 2014	0.3	0.0	-0.2
2013	-	-	-
2012	-	-	-

Fuente: a 30 jun. 2022. © 2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. Rentabilidad con rendimientos brutos reinvertidos. Los datos de rentabilidad por periodos puede variar debido a que la información definitiva sobre dividendos se recibe tras el cierre del trimestre.

La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de 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. Fuente de las rentabilidades aplicables (cuando proceda): Janus Henderson.

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.

Absolute Return Income Opportunities Fund A4m HEUR

(continuación)

Janus Henderson
INVESTORS

10 inversiones principales

Westpac Banking Corp 1.625 01/29/2031 (Long)
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.25 06/19/2024 (Long)
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 1.9298 02/26/2031 (Long)
Macquarie Bank Ltd 1.7097 06/17/2031 (Long)
National Australia Bank Ltd 2.1 11/18/2031 (Long)
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd 2.4 08/28/2024 (Long)
Hyundai Capital America .875 06/14/2024 (Long)
Charles Schwab Corp 5.375 09/01/2199 (Long)
RedZed Trust Series 2018-1 3.8 03/09/2050 (Long)
Liberty Financial Pty Ltd 4.9639 04/05/2027 (Long)

Asignación de activos

Renta fija total
Deuda corporativa no estadounidense 42.0
Deuda corporativa estadounidense – grado de inversión 29.7
Deuda corporativa estadounidense – alta rentabilidad 10.3
Titulizados 4.6
Deuda pública / Valores emitidos por agencias no estadounidenses 1.7
Moneda
Efectivo y equivalentes

(%)	Desglose de la calificación crediticia	(%)
88.4	A	19.1
42.0	AAA	5.0
29.7	B1	1.0
	BBB	59.2
10.3	BBB-	1.2
	Ba1	10.1
4.6	Ba2	3.0
1.7	Moneda	-0.2
-0.2	Efectivo y equivalentes	1.7
11.9		

¿Cuáles son los riesgos específicos de este fondo?

- Un emisor de un bono (o instrumento del mercado monetario) puede verse imposibilitado o no estar dispuesto a pagar intereses o reembolsar capital al Fondo. Si esto sucede o el mercado percibe que esto puede suceder, el valor del bono caerá. Los bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) son más especulativos y más sensibles a los cambios adversos en las condiciones del mercado.
- 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.
- Además de los ingresos, esta clase de acciones podrá distribuir las ganancias de capital realizadas y no realizadas y el capital original invertido. Los honorarios, cargos y gastos también se deducen del capital. Ambos factores pueden dar lugar a una erosión del capital y a una reducción del potencial de crecimiento de capital. Los inversores también deben tener en cuenta que las distribuciones de esta naturaleza pueden ser tratadas (y gravadas) como ingresos dependiendo de la legislación fiscal local.
- El Fondo invierte en valores garantizados por activos (ABS) y otros tipos de instrumentos titulizados, que pueden estar expuestos a mayores riesgos de crédito/impago, liquidez, tipos de interés o pago anticipado y ampliación que otras inversiones como bonos emitidos por gobiernos o empresas, lo cual podría tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión materializada de los valores.
- Cuando los tipos de interés aumentan (o descienden), los precios de valores diferentes pueden verse afectados de manera diferente. En particular, los valores de bonos suelen descender cuando los tipos de interés aumentan. Este riesgo suele ser mayor cuanto mayor sea el vencimiento de una inversión en bonos.
- Los títulos de deuda rescatables, como los bonos de titulización de activos y de titulización hipotecaria (ABS/MBS, por sus siglas en inglés), otorgan a los emisores el derecho a la amortización del principal antes de la fecha de vencimiento o a la prórroga del vencimiento. Los emisores podrán ejercer tales derechos cuando redunden en su beneficio y, como consecuencia, el valor del fondo puede verse afectado.
- Los mercados emergentes exponen al Fondo a una mayor volatilidad y a un mayor riesgo de pérdida que los mercados desarrollados; son susceptibles a eventos políticos y económicos adversos, y pueden estar menos regulados con procedimientos de custodia y liquidación poco sólidos.
- 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.
- Una parte o la totalidad de los gastos en curso del Fondo se pueden tomar del capital, lo que puede debilitar el capital o reducir el potencial de crecimiento de capital.
- El Fondo implica un alto nivel de actividad de compra y venta y, como tal, incurrirá en un mayor nivel de costes de transacción que un fondo que opera con menor frecuencia. Estos costes de transacción son adicionales a los gastos corrientes del Fondo.

Riesgos generales

- La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.
- El valor de una inversión y los ingresos derivados de la misma pueden disminuir tanto como aumentar y es posible que no obtenga la cantidad invertida originalmente.
- Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios.

Para obtener más información visite nuestro sitio web en www.janushenderson.com Correo electrónico: info.iberia@janushenderson.com
Tel: +34 91 562 6172 Fax: +34 91 564 6225 O poniéndose en contacto con su representante de Janus Henderson Investors habitual.

Absolute Return Income Opportunities Fund A4m HEUR

(continuación)

Janus Henderson
INVESTORS

Información importante

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. Fuente: Janus Henderson Investors. 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. ‡ El 100% de los gastos anuales de gestión se detraen del capital. * La rentabilidad anterior refleja los importes que podría haber esperado que se distribuyan durante los próximos doce meses como porcentaje del valor liquidativo en la fecha de publicación. La medida se basa en una foto fija de la cartera un día específico y se expresa descontados gastos, pero antes de impuestos. Los gastos corrientes, incluidos los gastos de gestión anuales (estimados) debido a los cambios recientes realizados en esta clase de acciones. En el caso de las clases de participaciones cubiertas, el índice correspondiente es la versión cubierta del índice de referencia indicado. Sólo se muestran rentabilidades de las clases de participaciones, pues actualmente no suscribimos este índice. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo.

ESTE DOCUMENTO ESTA DESTINADO EXCLUSIVAMENTE A PROFESIONALES. Para uso exclusivo de inversores cualificados, institucionales y mayoristas. Fuera de Suiza, este documento es para uso exclusivo de inversores institucionales/sofisticados o distribuidores cualificados de inversores acreditados. Publicado en: (a) Europa por Janus Henderson Investors International Limited ("JHIL"), sociedad autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority), Henderson Management S.A. (n.º de reg. B22848) se constituyó y está registrada en Luxemburgo con sede social sita en 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo y cuenta con la autorización de la Commission de Surveillance du Secteur Financier y (b) Dubái por JHIL, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como Oficina de Representación. JHIL actúa como asesor principal de inversiones de Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC, Janus Henderson Investors UK Limited, Kapstream Capital Pty Limited actuarán como subasesores de JHIL. JHCF es un OICVM constituido según la ley irlandesa, con responsabilidad segregada entre fondos. Se advierte a los inversores que solo deben realizar sus inversiones basándose en el Folleto más reciente, que contiene información sobre comisiones, gastos y riesgos. Dicho Folleto puede solicitarse a distribuidores y agentes de pagos/agente de servicios y debe leerse detenidamente. Las inversiones de la cartera pueden cambiar sin previo aviso. Una inversión en el fondo puede no ser adecuada para todos los inversores y no está disponible para todos los inversores en todas las jurisdicciones. El fondo no está disponible para personas estadounidenses. Este documento no debe utilizarse en ningún país o con ninguna persona que no sean aptos para la inversión en el fondo. JHCF no está regulado por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) y la protección que ofrecen el Programa de Compensación de Servicios Financieros y el Servicio de Ombudsman Financiero no estará disponible con respecto a una inversión. La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras. La tasa de rendimiento puede variar y el valor del principal de una inversión fluctuará debido a los movimientos de los mercados y las divisas. En caso de reembolsarse, las acciones podrían valer más o menos de lo que costaron originalmente. Este documento se facilita con fines meramente informativos y no es una invitación a comprar ningún fondo de JHCF. Janus Henderson Group plc y sus filiales no se hacen responsables de ninguna distribución ilegal de este documento a terceros, en parte o en su totalidad, o de la información reconstituida a partir de esta presentación, y no garantizan que la información facilitada sea exacta, exhaustiva u oportuna, ni ofrecen garantía alguna con respecto a los resultados derivados de su uso. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos por la emisión y el reembolso de participaciones. La presente comunicación no constituye ni una oferta ni una recomendación de venta o adquisición de ninguna inversión. Esta es una comunicación con fines de promoción comercial. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales para el inversor. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite Janushenderson.com. El folleto y KIID también están disponibles en www.janushenderson.com. En Irlanda el agente de tramitación es Citi Fund Services (Ireland) Limited. Su custodio es JP Morgan Bank (Ireland) Plc. El Custodio en España es Santander Securities Services, S.A. Los últimos valores liquidativos de las participaciones pueden encontrarse en www.fundinfo.com. No está permitida la distribución ulterior. Los subfondos mencionados anteriormente están autorizados para ser comercializados al público en España y pertenecen a Janus Capital Funds plc que está registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante the "CNMV") con el número 265. Pueden obtenerse copias del folleto del Fondo, del documento de datos fundamentales para el inversor, de los estatutos sociales, así como de los informes anuales y semestrales en inglés y otros idiomas locales, en www.janushenderson.com. Dichos documentos también pueden obtenerse sin cargo alguno en Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. El Resumen de los derechos de los inversores está disponible en español en <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-spanish>. Henderson Management SA puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente.

Podríamos grabar las conversaciones telefónicas para nuestra protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y con fines de mantenimiento de registros por exigencias regulatorias. Janus Henderson, Knowledge Shared y Knowledge Labs son marcas comerciales de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.