

Absolute Return Income Fund I2 HEUR

Janus Henderson
INVESTORS

Datos del Fondo al 31 de enero de 2022

Estructura

Compañía de inversión irlandesa

Fecha de lanzamiento del fondo

4 de mayo de 2016

Tamaño del fondo (USD)

158,60m

Índice

FTSE 3-Month US Treasury Bill Index

Sector de Morningstar

EAA OE Alt - Long/Short Credit

Gestores del fondo

Daniel Siluk

Jason England

Fecha de lanzamiento de la clase

4 de mayo de 2016

Valor liquidativo (EUR)

9,79

Rentabilidad media hasta el vencimiento

1,9%

Duración

0,2

Comisión inicial máxima

2,00%

Gastos anuales de gestión (GAG)

0,55% pa

Gastos recurrentes, GAG incluidos

0,60%

Comisión de rentabilidad

No aplica

Fecha ex-dividendo

No aplica

Fecha de pago

No aplica

Códigos

ISIN: IE00BD359618

Sedol: BD35961

Bloomberg: JANARIE ID

WKN: A2AEJ1

Objetivo y política de inversión

El Fondo busca obtener rendimientos positivos y constantes (aunque no garantizados) por encima de los que se obtendrían de los depósitos en efectivo a lo largo del tiempo. Objetivo de rendimiento: Superar el FTSE 3-Month US Treasury Bill Index por lo menos en un 2% 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 global de bonos de cualquier calidad, incluidos bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) y valores respaldados por activos e hipotecas, emitidos por gobiernos o sociedades. El Fondo podrá invertir directamente o a través de derivados (instrumentos financieros complejos). 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 Fondo no invertirá más del 15% de sus activos en bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) y nunca invertirá en bonos con una calificación inferior a B- o B3 (calificaciones de agencias de crédito), o si el gestor de inversiones considera que no tienen una calidad comparable. El gestor de inversiones podrá utilizar 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.

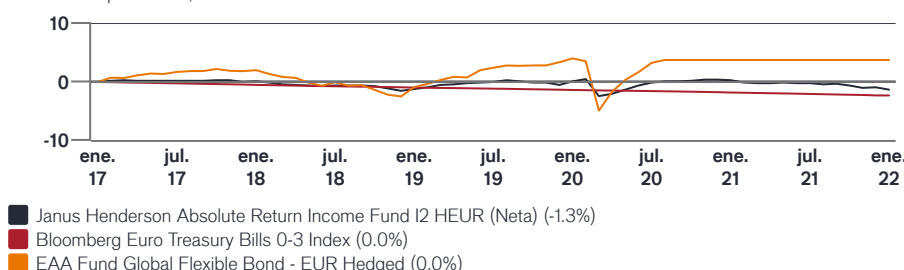
Información adicional

Calificaciones de calidad crediticia de bonos facilitadas por S&P. Tenga en cuenta que, el 30 de noviembre de 2018, el índice de referencia dejó de ser el LIBOR a tres meses y pasó a ser el índice FTSE 3-Month US Treasury Bill.

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. Tenga en cuenta que las posibles diferencias entre las monedas de los valores de la cartera, las monedas de las clases de participaciones y su moneda de referencia le expondrán a riesgo de divisa. Se trata de una sociedad de inversión irlandesa regulada por el Banco Central de Irlanda.

Rentabilidad acumulada en (EUR)

Crecimiento porcentual, 31 ene. 2017 a 31 ene. 2022.



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

Rendimiento %	I2 (Neta)	I2 (Bruto)
1 mes	-0.4	-
Desde comienzos de año	-0.4	-
1 año	-1.6	-
3 años (anualizado)	0.0	-
5 años (anualizado)	-0.3	0.4
10 años (anualizado)	-	-
Desde su lanzamiento 04 may. 2016 (anualizado)	-0.4	0.3

Fuente: a 31 ene. 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.

Rendimiento discreto anual (%)	I2 (Neta)	Índice	Sector	I2 (Bruto)	Objetivo (Bruto)
31 dic. 2020 a 31 dic. 2021	-1.3	-0.6	-	-0.7	1.4
31 dic. 2019 a 31 dic. 2020	0.9	-0.4	-	1.5	1.6
31 dic. 2018 a 31 dic. 2019	1.0	-0.4	6.0	1.7	1.6
31 dic. 2017 a 31 dic. 2018	-1.5	-0.5	-4.2	-0.8	1.5
31 dic. 2016 a 31 dic. 2017	0.0	-0.5	2.2	0.7	1.5

Fuente: a 31 dic. 2021. © 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. Cuando se muestren cuartiles, el primer cuartil significa que la clase de acciones está clasificada dentro del primer 25 % de las clases de acciones de su sector.

Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. 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.

Para ver los riesgos y desglose, por favor, vea la página siguiente.

Absolute Return Income Fund I2 HEUR

(continuación)

Janus Henderson
INVESTORS

10 inversiones principales

New Zealand Government Bond .5 05/15/2024 (Long)
Bank of America Corp 1.734 07/22/2027 (Long)
Macquarie Bank Ltd 2.3 01/22/2025 (Long)
Georgia-Pacific LLC .625 05/15/2024 (Long)
Toyota Motor Credit Corp 1.8 02/13/2025 (Long)
Ausgrid Finance Pty Ltd 1.2902 10/30/2024 (Long)
Broadcom Inc 1.95 02/15/2028 (Long)
Morgan Stanley 1.512 07/20/2027 (Long)
Charles Schwab Corp 1.15 05/13/2026 (Long)
AT&T Inc .9 03/25/2024 (Long)

Número total de posiciones

(%)	Asignación de activos
2.0	Derivados
1.8	Derivados
1.4	Renta fija total
1.2	Deuda preferente no garantizada
1.2	Deuda subordinada
1.1	Deuda preferente garantizada
1.1	ABS
1.1	Deuda pública
1.1	Quasi Sovereign
1.1	Garantizado
213	Efectivo y equivalentes

(%)	Desglose de la calificación crediticia	(%)
1.7	AAA	5.5
1.7	AA+	1.1
95.5	AA	2.9
73.0	AA-	4.4
9.5	A+	7.3
7.8	A	11.8
2.1	A-	14.4
2.0	BBB+	23.3
0.6	BBB	11.5
0.5	BBB-	12.9
2.8	BB+	0.6
	Derivados	1.7
	Efectivo y equivalentes	2.8

¿Cuáles son los riesgos específicos de este 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- El Fondo invierte en bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) y, si bien éstos suelen ofrecer tipos de interés más altos que los bonos de grado de inversión, son más especulativos y más sensibles a los cambios adversos en las condiciones del mercado.
- 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.
- 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 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.

Riesgos generales

- Las rentabilidades pasadas no son promesa o garantía de 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 Fund

12 HEUR

(continuación)

Janus Henderson
INVESTORS

Información importante

Las inversiones subyacentes a este producto financiero (denominado el «Fondo») no tienen en cuenta los criterios de la UE para actividades económicas sostenibles ambientalmente. Aunque el análisis de los factores ESG forma parte integral de las capacidades de inversión del Gestor de inversiones, este no maximiza la alineación de la cartera con los riesgos de sostenibilidad como un objetivo en sí mismo, ni atribuye con precisión el impacto de los factores ESG sobre la rentabilidad del Fondo. El Gestor de inversiones no tiene en cuenta los efectos adversos de las decisiones de inversión en los factores de sostenibilidad según se estipula en el SFDR con respecto al Fondo, porque no está clasificado ni en virtud del artículo 9 ni del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088. Fuente: Janus Henderson Investors. Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados. 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%. 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 Capital International Limited ("JCIL"), 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 JCIL, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como Oficina de Representación. JCIL 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, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital Pty Limited actuarán como subasesores de JCIL. 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 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. 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 (Irlanda) 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, Janus, Henderson, Intech, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared y Knowledge Labs son marcas comerciales de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.