Janus Henderson

Comunicación publicitaria

Absolute Return Fund I1 GBP

Janus Henderson INVESTORS

Datos del Fondo al 31 de octubre de 2021

Estructura
SICAV de Luxemburgo

Fecha de lanzamiento del fondo
24 de marzo de 2005

Divisa base
GBP

Tamaño del fondo (GBP)
2,43bn

Índice
UK Base Interest Rate

Sector de Morningstar
Europe OE Alt - Long/Short Equity - UK

Gestores del fondo
Ben Wallace
Luke Newman

Fecha de lanzamiento de la clase
4 de noviembre de 2016

Inversión mínima (GBP)
1.000.000

Valor liquidativo (GBP)
5,61

Rentabilidad histórica*
0,00%

Comisión inicial máxima
5,00%

Gastos anuales de gestión (GAG)
1,00% pa

Gastos recurrentes, GAG incluidos
1,06%

Comisión de rentabilidad†
20 % de la rentabilidad excedente que, con sujeción a una marca de agua, la clase de acciones obtenga respecto al Bank of England Base Rate,

Códigos
ISIN: LU1498519096
Sedol: BDCFTJ5
Bloomberg: HGUKAID LX
Valor: 34332323
WKN: A2DKCG

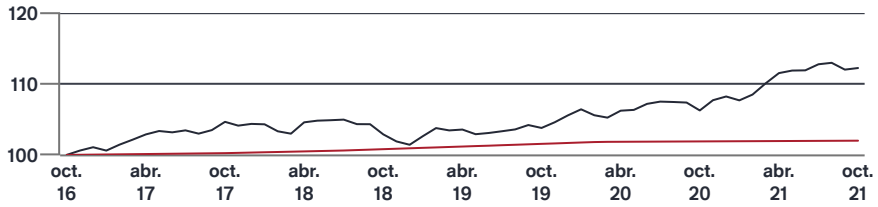
Objetivo y política de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar una rentabilidad positiva (absoluta), independientemente de las condiciones del mercado, en cualquier período de 12 meses. No se garantiza un rendimiento positivo durante este o cualquier otro periodo de tiempo y, en particular, a corto plazo, el Fondo puede experimentar periodos de rendimientos negativos. En consecuencia, su capital está en riesgo.
Objetivo de rendimiento: Superar el tipo básico del Banco de Inglaterra después de la deducción de los gastos, en cualquier período de tres años.
El Fondo invierte en acciones y hace un amplio uso de derivados (instrumentos financieros complejos) para tomar posiciones «largas» y «cortas» en sociedades que el gestor de inversiones cree que subirán de valor (posiciones largas) o bajarán de valor (posiciones cortas), lo que significa que el Fondo puede beneficiarse de cualquiera de las dos posibilidades.
El gestor de inversiones también podrá utilizar derivados (instrumentos financieros complejos) para reducir el riesgo o gestionar el Fondo de forma más eficiente.
El Fondo se gestiona activamente con referencia al tipo básico del Banco de Inglaterra, ya que constituye la base del objetivo de rendimiento del Fondo y el nivel por encima del cual se pueden cobrar comisiones de rendimiento (si procede). En el caso de las clases de acciones con cobertura de divisas, se utiliza el tipo del banco central que corresponde a la divisa de la clase de acciones en cuestión como base de la comparación del rendimiento y para calcular las comisiones de rendimiento. El gestor de inversiones tiene total discreción para elegir las inversiones para el Fondo y no está limitado por un índice de referencia.

Información Adicional

Con efecto el 6 de abril de 2021, el fondo Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund pasó a denominarse Janus Henderson Absolute Return Fund.
Es una SICAV registrada en Luxemburgo, supervisada por el regulador luxemburgués Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Tenga en cuenta que las diferencias entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de participaciones y su divisa local pueden hacer que se vea expuesto a riesgo de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: www.janushenderson.com.

Rentabilidad acumulada en (GBP)
Crecimiento porcentual, 05 nov. 2016 a 31 oct. 2021.



Janus Henderson Absolute Return Fund I1 GBP (Neta) (12.3%)
Bank of England Base Rate (2.0%)

Fuente: a 31 oct. 2021. © 2021 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos, con base 100.

Rendimiento %	I1 (Neta)	Índice
1 mes	0.2	0.0
Desde comienzos de año	3.7	0.1
1 año	5.7	0.1
3 años (anualizado)	3.0	0.4
5 años (anualizado)	-	-
10 años (anualizado)	-	-
Desde su lanzamiento 04 nov. 2016 (anualizado)	2.4	0.4

Fuente: a 31 oct. 2021. © 2021 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 (%)	I1 (Neta)	Índice
30 sep. 2020 a 30 sep. 2021	4.3	0.1
30 sep. 2019 a 30 sep. 2020	3.1	0.4
30 sep. 2018 a 30 sep. 2019	-0.1	0.7
30 sep. 2017 a 30 sep. 2018	0.8	0.5
30 sep. 2016 a 30 sep. 2017	-	-

Fuente: a 30 sep. 2021. © 2021 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. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta la comisión de suscripción y en la actualidad Janus Henderson no cobra comisión de reembolso. Fuente de las rentabilidad 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.

MORNINGSTAR Bronze™

Janus Henderson

Comunicación publicitaria

Absolute Return Fund I1 GBP

(continuación)

Janus Henderson INVESTORS

10 inversiones principales	(%)
Legal & General Group	2.4
RELX	1.7
CRH	1.5
Aviva	1.4
Land Securities Group	1.3
Sherborne Investors Guernsey GBP	1.2
Alphabet	1.1
Trian Investors 1 Ltd GBP	1.1
BP	1.0
Lancashire	0.9
Número total de posiciones	**229**

Top 10 countries (%)	Bruto	Neta
Reino Unido	54.8	7.8
Estados Unidos	29.1	1.5
Países Bajos	13.2	12.4
Francia	5.1	3.3
Irlanda	3.5	2.6
Alemania	3.1	3.1
Pan Europe	1.8	-1.8
China	1.2	0.0
Suiza	1.2	-0.6
Italia	0.8	0.5

Top 10 sectors (%)	Bruto	Neta (%)
Industriales	24.7	7.5
Financiero	17.6	12.8
Energía	15.9	0.3
Derivados sobre índices	13.6	-13.6
Consumo discrecional	9.5	5.1
Consumo básico	8.2	1.7
Tecnología de la información	7.3	4.6
Materiales	7.2	3.9
Servicios de comunicacion	3.6	2.0
Inmobiliario	3.5	1.9
Exposición total del fondo	**116.8**	**30.3**

¿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.
- Las acciones pueden perder valor con rapidez y, por lo general, implican un mayor riesgo que los bonos o los instrumentos del mercado monetario. Como resultado, el valor de su inversión puede bajar.
- Si un Fondo tiene una gran exposición a un país o una región geográfica en concreto, lleva un nivel más alto de riesgo que un fondo que está mucho más diversificado.
- 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.
- El Fondo podrá invertir hasta un 40% en acciones o derivados de acciones de sociedades fuera del Reino Unido
- 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

- 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

Absolute Return Fund I1 GBP

(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. Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados. Información sobre calificaciones y la asignación de las mismas: El Morningstar Analyst Rating for Funds (Calificación de fondos por los analistas de Morningstar) es un análisis avanzado de fondos. Morningstar ha identificado cinco áreas que resultan cruciales para predecir el éxito de un fondo en el futuro: Personal, Sociedad matriz, Procesos, Rendimiento y Precio. Estos pilares se emplean para determinar la calificación de los fondos por parte de los analistas de Morningstar. Estas calificaciones se dan siguiendo una escala en cinco niveles que va de Oro a Negativa. Las tres superiores (Oro, Plata y Bronce) indican que Morningstar analistas tienen una buena opinión del fondo; la diferencia entre ellas se debe al distinto grado de convicción en la capacidad del fondo de superar a su índice de referencia y a los demás fondos con el paso del tiempo, en el contexto del nivel de riesgo asumido a largo plazo. Una calificación Neutra significa que Morningstar analistas no tienen una marcada convicción ni positiva ni negativa sobre el fondo en cuestión a largo plazo, mientras que la Negativa hace referencia a fondos que presentan al menos un problema que Morningstar analistas creen que pudiera dañar notablemente su rendimiento futuro a largo plazo. Cuando hablamos de "largo plazo", este período se define como un ciclo completo del mercado o al menos cinco años. † La comisión de rendimiento que se describe en la página 1 será aplicable si el fondo logra una rentabilidad superior al valor máximo y al Bank of England Base Rate. En los casos en que se aplica una comisión de rentabilidad, los inversores deben consultar el folleto para obtener información exhaustiva al respecto. * Las rentabilidades se expresan netas, salvo en el caso de los fondos de bonos, que se expresan en términos brutos. La rentabilidad histórica refleja los repartos declarados durante los 12 últimos meses como porcentaje del precio medio de mercado, en la fecha indicada. No incluye gastos preliminares y los inversores podrían tener que tributar por los repartos que perciban. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%.

Toda solicitud de inversión se realizará únicamente sobre la base de la información contenida en el folleto del Fondo (incluidos todos los documentos pertinentes), el cual contendrá restricciones de inversión. Este documento solo se proporciona a modo de resumen y los inversores interesados deben leer el folleto del Fondo y el documento de datos fundamentales para el inversor antes de realizar una inversión. Ninguna parte del contenido de este documento se proporciona como asesoramiento ni debe interpretarse como tal. Esta comunicación no constituye una oferta o una recomendación para vender o comprar ninguna inversión. Tampoco forma parte de ningún contrato para la venta o compra de ninguna inversión. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes incurridos en la emisión y el reembolso de participaciones. El valor de una inversión y la renta que genera pueden subir o bajar y es posible que no pueda recuperar la suma invertida. Las obligaciones y exenciones tributarias dependen de las circunstancias individuales de cada inversor y pueden variar en el caso de que cambien dichas circunstancias o la ley. Si invierte a través de un proveedor tercero, se recomienda consultarle directamente ya que los gastos, la rentabilidad y los términos y condiciones pueden diferir considerablemente. El Fondo es un plan de inversión colectiva reconocido a los efectos de promoción dentro del Reino Unido. Se notifica a los inversores interesados en el Reino Unido de que la totalidad, o la mayoría, de las protecciones que ofrece el sistema regulatorio del Reino Unido no se aplicarán a las inversiones realizadas en el Fondo y que es posible que no se ofrezca compensación conforme al Sistema de compensación de los servicios financieros del Reino Unido. Las llamadas telefónicas pueden ser grabadas para protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y para mantener registros con fines regulatorios. El Janus Henderson Fund (el "Fondo") es una SICAV de Luxemburgo constituida el 26 de septiembre de 2000 y gestionada por Henderson Management S.A. Puede obtenerse un ejemplar del folleto del Fondo y del documento de datos fundamentales para el inversor a través de Henderson Global Investors Limited en su capacidad de Gestor y Distribuidor de Inversiones. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual se proporcionan los productos y servicios de inversión por parte de Janus Capital International Limited (reg. n.° 3594615), Henderson Global Investors Limited (reg. n.° 906355), Henderson Investment Funds Limited (reg. n.° 2678531), Henderson Equity Partners Limited (reg. n.° 2606646), (cada uno registrado en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulado por la Financial Conduct Authority) y Henderson Management S.A. (reg n.° B22848 en 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburgo, y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier).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 Luxemburgo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo, en Alemania: Janus Henderson Investors, Tower 185, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, en Austria: UniCredit Bank Austria, Schottengasse 6-8, 1010 Viena, en España: oficinas de las entidades distribuidoras españolas, de los cuales puede obtenerse una lista en www.cnmv.es (Janus Henderson Fund está inscrito ante la CNMV con el número 259 y el Custodio en España es BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.), en Bélgica: CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruselas, Bélgica es el proveedor de servicios financieros en Bélgica, en Singapur: Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapur 048946, es el representante en Singapur, y en Suiza a través del representante suizo: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zúrich, que también es el agente de pagos suizo. Rogamos tenga en cuenta que los inversores de la Isla de Man no estarán protegidos por los mecanismos de compensación establecidos por la ley en relación con el Janus Henderson Fund. En Irlanda el representante es BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.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.

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.