

ABSOLUTE RETURN INCOME OPPS FUND - CLASS A €ACC HEDGED

Janus Henderson
INVESTORS

Datos del Fondo al diciembre 31, 2019

Estructura

Compañía de inversión irlandesa

Fecha de lanzamiento del fondo

septiembre 29, 2014

Tamaño del fondo (USD)

50.06m

Índice de referencia

3 Month LIBOR - Constant maturity

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones

octubre 20, 2014

Valor liquidativo (EUR)

9.19

Rentabilidad media hasta el vencimiento

3.3%

Duración

1.7

Comisión inicial máxima

5.00%

Gastos anuales de gestión (GAG)

0.65% pa

Gastos recurrentes, GAG incluidos

1.05%

Comisión de rentabilidad

N/A

Fecha ex-dividendo

N/A

Fecha de pago

N/A

Códigos

ISIN: IE00BLY1N394

Sedol: BLY1N39

Valor: 25769194

WKN: A12DU2

Gastos recurrentes, GAG incluidos

representan los gastos periódicos del fondo, que incluyen la comisión de gestión de activos y otros cobros por servicios como llevar un registro de inversores, calcular el precio de las unidades o acciones del fondo y mantener seguros los activos del fondo.

Objetivo de inversión

El objetivo de este fondo de renta fija oportunista consiste en lograr rentabilidades positivas a largo plazo en diversos entornos de mercado durante ciclos de mercado completos. El fondo invierte a lo largo y ancho de los mercados mundiales de renta fija y no se ve limitado por las directrices de un índice de referencia concreto. El carácter sin restricciones de la estrategia nos permite expresar plenamente nuestras opiniones activas de alta convicción, así como evitar los segmentos del mercado en los que percibimos un mayor riesgo de pérdidas.

Puntos clave

- El gestor de cartera y el equipo de apoyo se han centrado en gestionar estrategias con unos objetivos de rentabilidad absoluta y han hecho hincapié en la conservación de capital. El equipo ha gestionado carteras de rentabilidad absoluta sin restricciones durante períodos claros de volatilidad y tensión extremas.
- Flexibilidad de inversión: El fondo invierte ampliamente en los diferentes mercados de renta fija globales y no se encuentra limitado por las directrices específicas de un índice de referencia. Esta libertad nos permite expresar plenamente nuestras opiniones activas de convicción elevada y aspirar a evitar los sesgos del índice de referencia.
- Fuentes de rentabilidad no correlacionadas: Este fondo de bonos tiene como objetivo ofrecer rentabilidades positivas a largo plazo empleando estrategias basadas en derivados y opciones. De este modo, puede accederse a fuentes de rentabilidad que se pretende que carezcan de correlación con activos de riesgo tradicionales.

Información adicional

Calificaciones de calidad crediticia de bonos facilitadas por S&P. Tenga en cuenta que, a partir del 28 junio 2019, Jason England, también gestiona el fondo. Con efecto el 15 de febrero de 2019, Bill Gross abandonó la cartera. Le informamos que desde el 15 de febrero de 2019, la gestión del fondo corre a cargo de Nick Maroutsos. 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.

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.

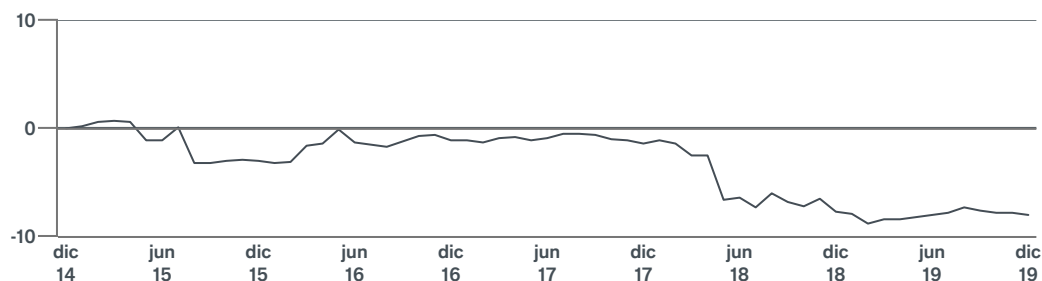
Puede aplicarse una comisión de negociación a corto plazo al salir del fondo según se indica en el folleto. Tenga en cuenta que las posibles diferencias entre las monedas de los valores de la cartera, las monedas de las clases de participaciones y su moneda de referencia le expondrán a riesgo de divisa. Se trata de una sociedad de inversión irlandesa regulada por el Banco Central de Irlanda.

Gestores del fondo

Nick Maroutsos, Jason England

Rendimiento en (EUR)

Crecimiento porcentual, 31 dic 2014 a 31 dic 2019.



■ Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund - Class A €acc Hedged (-8.0%)

Fuente: a 31 dic 2019. © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos.

Rendimiento acumulado, % variación	A Acc	Rendimientos de un año natural %	A Acc
1 mes	-0.2	2019	-0.3
3 months	-0.4	2018	-6.4
Desde comienzos de año	-0.3	2017	-0.3
1 año	-0.3	2016	2.0
3 años	-7.0	2015	-3.0
5 años	-8.0		
10 years	n/a		
Desde el lanzamiento	-8.1		

Fuente: a 31 dic 2019. © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Si se muestran los cuartiles, el primer cuartil significa que la clase de participaciones está clasificada en el 25% superior de las clases de participaciones de su sector.

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.

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 OPFS FUND - CLASS A €ACC HEDGED

Janus Henderson
INVESTORS

(continuación)

10 inversiones principales

Liberty Series 2018-1 2.485 10/10/2049 (Long)
RedZed Trust Series 2018-1 3.235 03/09/2050 (Long)
Pepper Residential Securities Trust No. 23 3.0923 08/18/2060 (Long)
La Trobe Financial Capital Markets Trust 2018-2 2.835 03/12/2050 (Long)
Firstmac Mortgage Funding Trust No 4 Series 1-2018 2.335 03/08/2049 (Long)
Liberty Financial Pty Ltd 4.1411 03/07/2022 (Long)
La Trobe Financial Capital Markets Trust 2018-2 3.185 03/12/2050 (Long)
La Trobe Financial Capital Markets Trust 2017-2 2.735 01/12/2049 (Long)
CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.5 10/03/2023 (Long)
Liberty Series 2018-3 2.765 10/25/2050 (Long)

Asignación de activos

Renta fija total
Deuda corporativa no estadounidense
Titulizados
Deuda pública / Valores emitidos por agencias no estadounidenses
Deuda corporativa estadounidense – grado de inversión
US Treasury & Related
Deuda corporativa estadounidense – alta rentabilidad
Otros
Currency
Efectivo y equivalentes

(%)	Desglose de la calificación crediticia	(%)
100.0	AAA	28.6
46.3	AA	7.1
35.3	A	19.1
12.4	BBB	43.0
	BB	2.0
6.5	Sin calificación	0.8
	Currency	-1.8
0.0	Efectivo y equivalentes	1.3
0.0		
0.0		
-1.8		
1.3		

¿Cuáles son los riesgos específicos de este fondo?

- Este fondo se ha diseñado para su uso exclusivo como un componente más entre varios en una cartera de inversiones diversificadas. Los inversores deberán evaluar cuidadosamente la proporción que invierten de su cartera en este fondo.
- Un emisor de un bono (o instrumento del mercado de moneda) puede acabar no siendo capaz o no queriendo pagar los intereses o devolver el capital al fondo. Si esto sucede o el mercado percibe que puede suceder, el valor del bono caerá.
- Cuando suben (o bajan) los tipos de interés, los precios de diversos valores se pueden ver afectados de forma diferente. En particular, los valores de los bonos caen generalmente cuando suben los tipos de interés. Este riesgo es generalmente mayor cuanto mayor es el plazo de vencimiento de una inversión de fondos.
- El fondo invierte en bonos de alto rendimiento (nivel de no inversión) y, aunque estos normalmente ofrecen unos tipos de interés más altos que los bonos de nivel de inversión, también son más especulativos y más sensibles a los cambios adversos en las condiciones del mercado.
- Los mercados emergentes exponen al Fondo a una mayor volatilidad y 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 menos sólidos.
- Un Fondo con elevada exposición al riesgo en un determinado país o una zona geográfica específica, presenta un nivel de riesgo mayor que un Fondo que esté ampliamente diversificado.
- El Fondo puede utilizar derivados para alcanzar su objetivo de inversión. Esto puede resultar en un "apalancamiento", que puede aumentar el resultado de una inversión, y las ganancias o pérdidas para el Fondo pueden ser mayores que el coste del derivado. Los derivados también introducen otros riesgos, en particular, que una contraparte de derivados pueda no cumplir con sus obligaciones contractuales.
- Si el Fondo posee activos en monedas distintas a la moneda base del Fondo o si invierte en una clase de acciones de una moneda diferente al Fondo (a menos que esté "cubierto"), el valor de su inversión puede verse afectado por los cambios en los tipos de cambio.
- Los valores dentro del Fondo pueden ser difíciles de valorar o vender a un tiempo y precio deseados, especialmente en condiciones extremas de mercado cuando los precios de los activos pueden estar cayendo, lo que aumenta el riesgo de pérdidas de inversión.
- La totalidad o parte de la comisión anual de gestión y otros gastos del Fondo pueden cargarse al capital, por que lo dicho capital puede disminuir o reducir su potencial de crecimiento.

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: sales.support@janushenderson.com

O poniéndose en contacto con su representante de Janus Henderson Investors habitual.

Información importante

Fuente: Janus Henderson Investors. 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. Para asesores de EE. UU. a inversores fuera de EE. UU. El contenido de este documento tiene solo fines informativos o de uso general y no especifica ningún requisito individual de ningún cliente. Emitido en: (a) Europa por Janus Capital International Limited ("JCIL"); autorizada y regulada en Reino Unido por la Financial Conduct Authority y (b) Dubái por JCIL; autorizada y regulada por la Dubai Financial Services Authority como Oficina Representante. Janus Henderson Capital Funds Plc es una UCITS establecida bajo legislación irlandesa, con responsabilidad segregada entre fondos. Las participaciones de JHCF Funds (los "Fondos") no pueden ser ofrecidas ni vendidas directa o indirectamente a personas de EE. UU. Ni en ninguna jurisdicción en la que dicha oferta o venta esté prohibida. Para una definición de persona de EE. UU., consulte el folleto actual del Fondo, una copia del cual puede encontrarse, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en <https://en-us.janushenderson.com/offshore>. Los Fondos han sido autorizados para la venta al público en jurisdicciones determinadas y pueden existir exenciones a la colocación privada en otras. Está disponible una lista de aquellos países en los que las participaciones JHCF están registradas para distribución al público en <https://en-us.janushenderson.com/offshore>. Por favor, contacte con su representante de Janus si tiene dudas sobre la disponibilidad de los Fondos en la jurisdicción de su cliente. Es la responsabilidad de cualquier persona que quiera distribuir y/o comprar participaciones en los Fondos cumplir con toda la legislación aplicable y la regulación de las jurisdicciones en que las participaciones o su documentación relacionada sea adquirida o distribuida. Este documento no constituye asesoramiento o consejo legal. Esta comunicación no constituye una oferta o una recomendación para vender o comprar ninguna inversión, y puede que no cumpla la totalidad de la legislación local aplicable sobre materiales promocionales. Toda inversión en un fondo conlleva unos riesgos, que se describen en el folleto del Fondo y el KIID. Los asesores financieros son responsables de determinar si una inversión en Fondos es adecuada para sus clientes y, en su caso, qué clase de activos son adecuados para sus clientes. El valor en participaciones de un Fondo y de la renta que genera pueden subir o bajar y es posible que los inversores no pueda recuperar la totalidad de la suma invertida. Rentabilidades pasadas no indican ni garantizan rentabilidades futuras. Esta comunicación solamente debería ser leída por inversores institucionales y asesores financieros profesionales y, a su exclusiva discreción, sus clientes cualificados. La inversión en los Fondos no está asegurada por la FDIC, puede perder valor, y no cuenta con aval bancario. Janus Capital Management LLC, Janus Henderson Investors (Singapur) Limited, Intech Investment Management LLC, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital Pty Limited y Perkins Investment Management LLC actuarán como subasesores de Janus Capital International Limited. [Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphen, VelocityShares, Knowledge. Shared y Knowledge Labs] son marcas comerciales de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.