

# Absolute Return Income Fund A2 USD

## Datos del Fondo al octubre 31, 2020

### Estructura

Compañía de inversión irlandesa

### Fecha de lanzamiento del fondo

mayo 04, 2016

### Tamaño del fondo (USD)

238.58m

### Índice

FTSE 3-Month US Treasury Bill Index

### Sector de Morningstar

EAA OE Alt - Long/Short Credit

### Gestores del fondo

Nick Maroutsos

Daniel Siluk

Jason England

### Fecha de lanzamiento de la clase de acciones

mayo 04, 2016

### Valor liquidativo (USD)

10.83

### Rentabilidad media hasta el vencimiento

0.9%

### Duración

1.8

### Comisión inicial máxima

5.00%

### Gastos anuales de gestión (GAG)

0.55% pa

### 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. 0.94%

### Comisión de rentabilidad

No aplica

### Fecha ex-dividendo

No aplica

### Fecha de pago

No aplica

### Códigos

ISIN: IE00BZ76W439

Sedol: BZ76W43

### 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

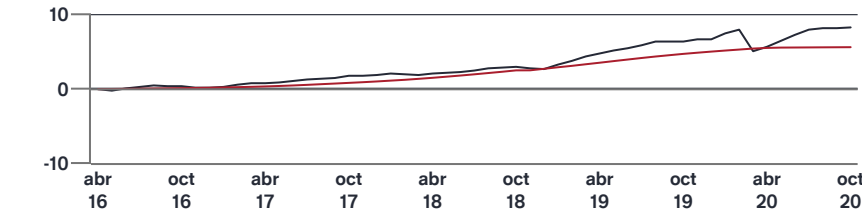
Calificaciones de calidad crediticia de bonos facilitadas por S&P. Tenga en cuenta que, el 30 de noviembre de 2018, el índice de referencia dejó de ser el LIBOR a tres meses y pasó a ser el índice FTSE 3-Month US Treasury Bill.

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 (USD)

Crecimiento porcentual, 05 may 2016 a 31 oct 2020.



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

■ Janus Henderson Absolute Return Income Fund A2 USD (Neta) (8.3%)  
■ FTSE 3-Month US Treasury Bill (5.6%)

Rendimiento %	A2 (Neta)	Índice	A2 (Bruto)	Objetivo (Bruto)
1 mes	0.1	0.0	-	-
Desde comienzos de año	1.5	0.6	-	-
1 año	1.8	0.9	-	-
3 años (anualizado)	2.1	1.6	-	-
5 años (anualizado)	-	-	-	-
10 años (anualizado)	-	-	-	-
Desde su lanzamiento 04 may 2016 (anualizado)	1.8	1.2	-	-

Fuente: a 31 oct 2020. © 2020 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 %	A2 (Neta)	Índice	A2 (Bruto)	Objetivo (Bruto)
2019	3.9	2.3	5.1	4.3
2018	0.8	1.7	2.0	3.7
2017	1.7	0.8	3.0	2.9
2016	-	-	-	-
2015	-	-	-	-

Fuente: a 30 sep 2020. © 2020 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

## A2 USD

(continuación)

10 inversiones principales	(%)	Asignación de activos	(%)	Desglose de la calificación crediticia	(%)
Bank of America Corp 2.76625 07/23/2024 (Long)	1.6	<b>Derivados</b>	<b>0.9</b>	AAA	4.8
Macquarie Bank Ltd 2.3 01/22/2025 (Long)	1.5	Derivados	0.9	AA+	0.7
Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.625 04/28/2026 (Long)	1.1	<b>Renta fija total</b>	<b>92.5</b>	AA	2.1
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.39 10/16/2024 (Long)	1.0	Deuda preferente no garantizada	68.9	AA-	4.1
Toyota Motor Credit Corp 1.8 02/13/2025 (Long)	1.0	Deuda preferente garantizada	8.8	A+	7.6
PayPal Holdings Inc 1.35 06/01/2023 (Long)	1.0	Deuda subordinada	6.6	A	11.1
La Trobe Financial Capital Markets Trust 2019-2 1.5091 02/11/2051 (Long)	1.0	ABS	4.1	A-	16.9
SGSP Australia Assets Pty Ltd 3.3 04/09/2023 (Long)	1.0	Discount Security	2.0	BBB+	27.8
Mizuho Financial Group Inc 1.64813 09/11/2022 (Long)	1.0	Agencia	0.8	BBB	12.8
Barclays PLC 3.12175 02/15/2023 (Long)	1.0	Quasi Sovereign	0.6	BBB-	4.7
<b>Número total de posiciones</b>	<b>233</b>	Secured	0.4	<b>Efectivo</b>	<b>6.6</b>
		Deuda supranacional	0.3	<b>Derivados</b>	<b>0.9</b>
		<b>Efectivo y equivalentes</b>	<b>6.6</b>		

### ¿Cuáles son los riesgos específicos de este fondo?

- Cuando el Fondo, o una clase de acciones 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 no está dispuesta o no es capaz de cumplir sus obligaciones respecto al 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.
- 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.
- 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](http://www.janushenderson.com) **Correo electrónico:** [sales.support@janushenderson.com](mailto:sales.support@janushenderson.com)  
O poniéndose en contacto con su representante de Janus Henderson Investors habitual.

### Información importante

Fuente: Janus Henderson Investors. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Para Profesionales de EE.UU. que dan servicio 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. Su custodio es JP Morgan Bank (Irlanda) Plc. El custodio en España es Santander Securities Services, S.A. 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, Alphagen, 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.