

Flexible Income Fund A2 HEUR

Janus Henderson
INVESTORS

Datos del Fondo al 30 de junio de 2020

Estructura	Compañía de inversión irlandesa
Fecha de lanzamiento del fondo	24 de diciembre de 1998
Tamaño del fondo (USD)	750,38m
Índice	Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond
Sector de Morningstar	Europe OE USD Diversified Bond
Gestores del fondo	Greg Wilensky, CFA Michael Keough
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones	31 de diciembre de 1999
Valor liquidativo (EUR)	22,95
Rentabilidad media hasta el vencimiento	2,2%
Duración	6,4
Comisión inicial máxima	5,00%
Gastos anuales de gestión (GAG)	1,00% pa
Gastos recurrentes, GAG incluidos	1,89%
Comisión de rentabilidad	No aplica
Fecha ex-dividendo	No aplica
Fecha de pago	No aplica
Códigos	ISIN: IE0009516141 Sedol: 0951614 Valor: 1044820 WKN: 933862

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) a largo plazo.

Objetivo de rendimiento: Superar el Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index en un 1,25% anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años.

El Fondo invierte al menos el 67% (pero normalmente más del 80%) de sus activos en bonos estadounidenses de cualquier calidad, incluidos los bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) y los valores respaldados por activos e hipotecas, emitidos por gobiernos, sociedades o cualquier otro tipo de emisor.

El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index, que es ampliamente representativo de los bonos en los que puede invertir, ya que constituye la base del objetivo de rendimiento del Fondo. El gestor de inversiones tiene la discreción de elegir inversiones para el Fondo con ponderaciones diferentes al índice o que no estén en el índice, pero en ocasiones el Fondo puede tener inversiones similares al índice.

Información adicional

Con efecto a partir del 1 de Febrero de 2020, Greg Wilensky pasa a ser uno de los gestores de este fondo en sustitución de Mayur Saigal.

Las calificaciones crediticia de los bonos son las que facilita Barclays y reflejan la mediana de las calificaciones otorgadas por Moody's, Standard & Poor's y Fitch. Si solo dos agencias califican un valor, se utiliza la calificación menor. Si solo una agencia califica un valor, se utiliza su calificación. Las calificaciones que va desde Aaa (la más alta) a D (la más baja).

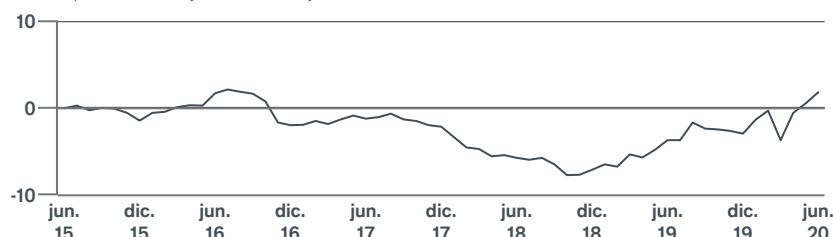
No se muestran calificaciones de Morningstar si el fondo se lanzó hace menos de tres años o si la calificación es inferior a tres estrellas.

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.

Los gastos corrientes incluyen las comisiones pagaderas a los distribuidores. Cuando los gastos corrientes superan el objetivo de rentabilidad relativa positiva con respecto al índice de referencia, la rentabilidad probablemente sea inferior a la del índice de referencia, incluso aunque el objetivo de rentabilidad relativa positiva del fondo (antes de deducir los gastos) haya sido alcanzado.

Rentabilidad acumulada en (EUR)

Crecimiento porcentual, 30 jun. 2015 a 30 jun. 2020.



Fuente: a 30 jun. 2020. © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos.

■ Janus Henderson Flexible Income Fund A2 HEUR (Neta) (1.9%)

Rendimiento %	A2 (Neta)	A2 (Bruto)
1 mes	1.3	-
Desde comienzos de año	4.9	-
1 año	5.8	-
3 años (anualizado)	1.0	-
5 años (anualizado)	0.4	2.3
10 años (anualizado)	1.6	3.6
Desde su lanzamiento (anualizado)	4.0	6.0

Fuente: a 30 jun. 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.

Rendimiento discreto anual (%)	A2 (Neta)	A2 (Bruto)
30 jun. 2019 a 30 jun. 2020	5.8	7.8
30 jun. 2018 a 30 jun. 2019	2.2	4.1
30 jun. 2017 a 30 jun. 2018	-4.6	-2.7
30 jun. 2016 a 30 jun. 2017	-2.9	-1.0
30 jun. 2015 a 30 jun. 2016	1.7	3.7

Fuente: a 30 jun. 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.

Flexible Income Fund A2 HEUR

(continuación)

Janus Henderson
INVESTORS

10 inversiones principales	(%)	Asignación de activos	(%)	Desglose de la calificación crediticia	(%)
United States Treasury Note/Bond 1.13 02/28/2022	3.0	Deuda corporativa – grado de inversión	48.9	Aaa	37.6
United States Treasury Note/Bond 2.00 02/15/2050	2.6	MBS	19.0	Aa	0.5
United States Treasury Note/Bond 2.75 08/15/2042	2.3	Valores del Tesoro	14.3	A	13.4
United States Treasury Note/Bond 1.50 02/15/2030	1.8	Deuda corporativa – alta rentabilidad	6.2	Baa	40.0
Fannie Mae Pool 3.00 02/01/2047	1.7	CMO	3.8	Ba	5.2
United States Treasury Note/Bond 2.13 05/31/2021	1.4	ABS	3.4	B	2.5
United States Treasury Note/Bond 2.38 11/15/2049	1.1	CMBS	2.8	Sin calificación	0.2
United States Treasury Note/Bond 1.13 05/15/2040	1.1	Préstamos bancarios	0.4	Efectivo y equivalentes	0.8
Fannie Mae Pool 3.50 02/01/2043	0.7	Futuros	0.2		
JPMorgan Chase & Co 4.45 12/05/2029	0.6	Instrumentos garantizados no estadounidenses	0.1		
Número total de posiciones	576				
		Permutas de riesgo de crédito	0.0		
		Efectivo y equivalentes	0.8		

¿Cuáles son los riesgos específicos de este fondo?

- 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 (títulos cuyos emisores tienen derecho a pagar el principal del título antes de la fecha de vencimiento), como ABS o MBS, pueden verse afectados por el pago anticipado o la prórroga del vencimiento. 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 reducir el riesgo o gestionar la cartera de forma más eficiente. Sin embargo, esto conlleva otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir 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.
- 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

- 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.

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. 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 Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital Pty Limited y Perkins Investment Management LLC 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 garantiza resultados futuros. 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. El folleto y KIID también están disponibles en www.janushenderson.com. En Irlanda el agente de tramitación es Citi Fund Services (Ireland) Limited. El Custodio en España es Citibank Europe plc, Sucursal en España. 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. 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, Perkins, Intech, Alphen, 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.