FIXED MATURITY BOND FUND (EUR) 2027

G5s EUR ISIN IE000BL343U6

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar rentas periódicas, a la vez que trata de preservar el capital inicial invertido durante el Plazo. El Fondo está diseñado para que se mantenga hasta el final del Plazo y los inversores deben estar preparados para seguir invirtiendo hasta dicha fecha. El importe de la renta o el valor de la capital no están garantizados. El valor de las acciones al final del Plazo podría ser inferior al valor en el momento de la inversión, debido a la política de distribución del Fondo o los movimientos del mercado.

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 3.

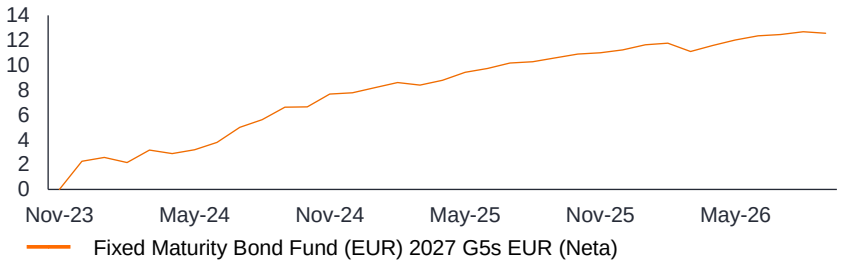
La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rendimiento (%)

	Acumulado				Anualizada			
Rentabilidad	**1 mes**	**3 mes**	**Desde comienzos de año**	**1 año**	**3 año**	**5 año**	**10 año**	**Desde el lanzamiento (02/11/23)**
G5s EUR (Neta)	-0,10	0,20	1,22	1,80	—	—	—	4,58

Crecimiento acumulado – EUR

02 nov 2023 — 30 sept 2026



Año del calendario	**YTD a Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023 desde 02 nov**
G5s EUR (Neta)	1,22	3,19	5,38	3,50

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 30/09/26. © 2026 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o 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. **La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.** 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. **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.** Fuente de las rentabilidad aplicables (cuando proceda): Janus Henderson Investors.

Datos del Fondo

Fecha de creación	02 noviembre 2023
Patrimonio neto total	59.23m
Clase de activos	Renta fija
Domicilio	Irlanda
Estructura	Compañía de inversión irlandesa
Divisa base	EUR
Sector de Morningstar	Fixed Term Bond

Información de la clase de acción

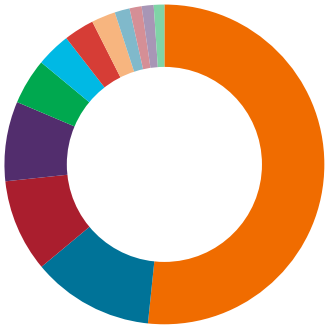
Fecha de creación	02 noviembre 2023
Tipo de reparto	Renta
Frecuencia de repartos	Biannually
Gross redemption yield	5,39%
Moneda	EUR
Inversión mínima inicial	50.000.000

Rentabilidad bruta de reembolso: Representa una rentabilidad bruta indicativa calculada en la fecha de lanzamiento del fondo, que muestra el rendimiento que un inversor esperaría recibir si el fondo se mantiene hasta su vencimiento, antes de comisiones y gastos. Es una cifra estática calculada por el equipo de inversión de Janus Henderson, puede incluir ajustes de cobertura y no se actualiza con el tiempo. No representa la rentabilidad de la cartera en un momento determinado y no es una rentabilidad garantizada.

Gestión de la cartera

James Briggs, ACA, CFA	Gestor desde 2023
Tim Winstone, CFA	Gestor desde 2023
Michael Keough	Gestor desde 2023
Brad Smith	Gestor desde 2023
Carl Jones, CFA	Gestor desde 2023

Asignación sectorial (%)



- Financiero, 51,65
- Bienes de consumo, 12,30
- Servicios de consumo, 9,37
- Suministros públicos, 8,06
- Telecomunicaciones, 4,64
- Industriales, 3,48
- Materiales básicos, 3,07
- Atención sanitaria, 2,42
- Energía, 1,52
- Tecnología, 1,22
- Deuda soberana, supranacional y de agencia, 1,21
- Cash and Derivatives, 1,07

Calidad crediticia de posiciones de renta fija (%)

	Fondo
A	19,64
Baa	69,02
Ba	9,71
B	0,57

Las calificaciones de calidad crediticia de los bonos proporcionadas por Janus Henderson Investors se basan en la calificación interna derivada existente de JHI, que utiliza las calificaciones de Moody's, Standard & Poor's y Fitch. Cuando no hay calificaciones disponibles de estas tres agencias, se utilizan Kroll y DBRS. Cuando están disponibles tanto las calificaciones de Kroll como de DBRS, se utiliza el promedio de ambas. Cuando solo hay una calificación disponible, se utiliza esa calificación. Las calificaciones se miden en una escala que va de Aaa (más alto) a B, agrupándose cualquier calificación inferior en «Por debajo de B» (más bajo).

Principales posiciones (%)

	Fondo
Pershing Square 1.375% 2027	1,67
Wells Fargo 1.50% 2027	1,52
SW Finance I 1.625% 2027	1,50
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1.00% 2027	1,48
Ares Capital 2.875% 2027	1,47
RCI Banque 4.75% 2027	1,46
Volkswagen International Finance 3.75% 2027	1,35
Blackstone Private Credit Fund 3.25% 2027	1,34
Blue Owl Capital 3.125% 2027	1,34
Nationwide Building Society 2.00% 2027	1,33
Total	**14,46**

Las referencias a títulos específicos no constituyen una recomendación para comprar, vender o mantener ningún valor, estrategia de inversión o sector de mercado, y no debe asumirse que dichos títulos son rentables. Janus Henderson Investors, su asesor afiliado o sus empleados podrían tener una posición en los títulos mencionados.

Principales países (%)



- Estados Unidos, 31,48
- Reino Unido, 17,56
- Italia, 8,80
- Alemania, 8,13
- Francia, 7,57
- Luxemburgo, 3,78
- España, 2,98
- Irlanda, 2,31
- Suiza, 2,25
- Países Bajos, 2,16

Códigos

ISIN	IE000BL343U6
Bloomberg	JHFMG5E
Cusip	G5011X320
SEDOL	BNQN735
Valoren	127389261

Comisiones y gastos (%)

Gastos anuales de gestión (GAG)	0,20
Gastos corrientes (OCF)	0,35

Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados.

Los gastos de los fondos afectarán al valor de su inversión. En particular, los gastos corrientes aplicables a cada fondo mermarán la rentabilidad de la inversión, especialmente a lo largo del tiempo. Para más información sobre los gastos, visite nuestra página de Gastos de los fondos en www.janushenderson.com.

En algunas circunstancias, pueden aplicarse gastos iniciales. Para más información, consulta el folleto.

Información adicional sobre el fondo

Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. El fondo está diseñado para mantenerse hasta el 22 de octubre de 2027 (vencimiento) y los inversores deben estar preparados para permanecer invertidos hasta esa fecha. Se aplican comisiones si las acciones se reembolsan antes de la fecha de vencimiento. Consulte el folleto para obtener más detalles. El 100% de los gastos anuales de gestión se detrae del capital. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Se trata de una sociedad de inversión irlandesa regulada por el Banco Central de Irlanda. Téngase en cuenta que cualquier diferencia entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o representados en divisas distintas a la divisa de su país le expondrá al riesgo de divisas. Los costes y las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: www.janushenderson.com. Puede aplicarse una comisión de negociación a corto plazo al salir del fondo según se indica en el folleto. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. El nivel de efectivo y las exposiciones se basan en las operaciones liquidadas y no liquidadas en la fecha de presentación de la información. LAS INVERSIONES EN RENTA FIJA REALIZADAS POR EL COMPARTIMENTO TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DEL VENCIMIENTO PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS PARA EL INVERSOR. TODO REEMBOLSO REALIZADO CON ANTERIORIDAD AL VENCIMIENTO SOPORTARÁ UNA COMISIÓN DEL 1%, EXCEPTO SI SE ORDENA EN ALGUNA DE LAS FECHAS ESPECÍFICAMENTE PREVISTAS. SE ADVIERTE QUE LA RENTABILIDAD ESTIMADA DEL COMPARTIMENTO DE INVERSIÓN NO PROTEGE A LOS INVERSORES DEL EFECTO DE LA INFLACIÓN DURANTE EL PERÍODO HASTA EL VENCIMIENTO POR LO QUE LA RENTABILIDAD REAL (ESTO ES, DESCONTANDO LA INFLACIÓN) PODRÍA SER INFERIOR O INCLUSO NEGATIVA.

Política de inversión

El Fondo invierte al menos el 75% de su valor liquidativo en bonos corporativos mundiales de grado de inversión (equivalente a la calificación BBB o superior). El Fondo podrá invertir hasta el 5% en los valores de otras Instituciones de Inversión Colectiva admisibles, hasta el 25% en bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) o acciones preferentes (de los cuales hasta un 5% bonos o acciones preferentes de Mercados en desarrollo) y hasta el 5% en bonos sin calificación de calidad comparable. El Fondo podrá invertir en bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión), deuda pública, bonos municipales, papel comercial, certificados de depósito y efectivo. El Fondo podrá invertir hasta el 10% de su valor liquidativo en MBS de agencia (excluidos CMO). El Fondo no invertirá en bonos convertibles contingentes. El Asesor delegado de inversiones podrá utilizar derivados (instrumentos financieros complejos) para reducir el riesgo, para gestionar el Fondo de forma más eficiente, o para generar capital o ingresos adicionales para el Fondo, así como con fines de inversión. El Fondo se gestiona para comprar y mantener, sin recurrir a un índice de referencia. El Asesor delegado de inversiones tiene un alto grado de libertad para elegir inversiones para el Fondo, pero tratará de mantener la actividad en la cartera en un nivel bajo.

Estrategia de inversión

El Asesor delegado de inversiones tiene un enfoque fundamental y previsor en materia de análisis de crédito. La selección de valores está determinada por las ideas de máxima convicción del equipo de Análisis de crédito global del Asesor delegado de inversiones, que posteriormente son cuestionadas y filtradas por el equipo de gestión de la cartera. El equipo de Análisis de crédito global lleva a cabo un análisis de crédito fundamental en profundidad para formular sus recomendaciones de operaciones en todos los sectores de renta fija, para expresar sus opiniones de alta convicción. El Fondo adopta un proceso de inversión fundamental basado en el análisis de la sociedad, centrado en bonos corporativos de sociedades de todo el mundo comprometidas con la transformación y mejora de sus balances, la generación de flujo de caja libre, la calidad de la gestión y la valoración de los valores impulsan la selección de valores. Un marco dinámico «descendente» (análisis económico y de mercado) permite al Asesor delegado de inversiones evaluar la fase del ciclo de crédito, identificar oportunidades y asumir una cantidad de riesgo adecuada. Aunque el Fondo se gestiona para comprar y mantener, el Asesor delegado de inversiones podrá reducir o vender posiciones que se considere que estén en riesgo de deterioro del perfil de crédito.

Riesgos específicos del fondo

Un emisor de un bono (o instrumento del mercado monetario) puede verse imposibilitado o no estar dispuesto a pagar intereses o reembolsar capital. 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. Aunque los bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) 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. Algunos bonos (bonos rescatables) otorgan a los emisores el derecho a la amortización del capital 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. Los mercados emergentes exponen a los inversores a una mayor volatilidad y a 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 poco sólidos. Una gran exposición a un país o una región geográfica en concreto lleva un nivel más alto de riesgo que una cartera mucho más diversificada. Si el Fondo mantiene activos en divisas distintas de la divisa base del Fondo o si usted invierte en una clase de acciones/participaciones de una divisa diferente a la del Fondo (a menos que esté «cubierto», es decir, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio entre la divisa de la clase de acciones/participaciones y la divisa base del Fondo), el valor de su inversión puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio. Podrán utilizarse derivados para ayudar a alcanzar el objetivo de inversión. Esto puede resultar en un apalancamiento (mayores niveles de deuda), que puede magnificar el resultado de una inversión. Por consiguiente, las ganancias o pérdidas 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. 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. Los valores 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 y otros costes del Fondo se pueden tomar del capital, lo que puede debilitar el capital o reducir el potencial de crecimiento de capital. Además de los ingresos, esta clase de acciones podrá distribuir las ganancias de capital realizadas y no realizadas y el capital original invertido. Los honorarios, cargos y gastos también se deducen del capital. Ambos factores pueden dar lugar a una erosión del capital y a una reducción del potencial de crecimiento de capital. Los inversores también deben tener en cuenta que las distribuciones de esta naturaleza pueden ser tratadas (y gravadas) como ingresos dependiendo de la legislación fiscal local. Podrían producirse pérdidas si una contraparte no estuviese dispuesto o se viese imposibilitado a cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo.

Glosario de términos

Duración modificada (años)
La duración modificada mide la duración de un bono con opciones incorporadas y ayuda a evaluar la sensibilidad del precio del bono en relación con un cambio en la curva de rendimiento de referencia.

Vida media ponderada (WAL, por sus siglas en inglés)
El plazo medio (en años) hasta la devolución del capital en el caso de los activos titulizados o el plazo probable hasta el vencimiento en el caso de los activos no titulizados. Los activos titulizados, también denominados valores «respaldados por activos», representan un conjunto de otros activos que devengan intereses, como los préstamos y las hipotecas. El valor se basa en los flujos de caja de los activos subyacentes.

Peor rendimiento (YTW)
Es el rendimiento potencial más bajo que puede obtenerse de un bono sin que el emisor incurra en impago. Cuando se utiliza para describir una cartera, esta estadística representa el promedio ponderado de todos los bonos subyacentes mantenidos.

PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE **JANUSHENDERSON.COM**

Este producto integra consideraciones ESG, pero no busca aplicar una estrategia de inversión sostenible, no tiene un objetivo de inversión sostenible y tampoco tiene en cuenta de cualquier otro modo los factores ESG de forma vinculante. La integración ESGes la práctica que consiste en incluir información o perspectivas medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) de forma no vinculante, junto con medidas tradicionales, en el proceso de toma de decisiones de inversión, con el fin de mejorar los resultados financieros a largo plazo de las carteras. El análisis en materia ESG es uno de los muchos factores que se tienen en cuenta en el proceso de inversión y, en este material, tratamos de mostrar por qué es importante desde el punto de vista financiero. ESTE DOCUMENTO ESTA DESTINADO EXCLUSIVAMENTE A PROFESSIONALES. 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 Henderson Investors International Limited («JHIIL») y Janus Henderson Investors UK Limited («JHIUKL»), ambas autorizadas y reguladas en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority, y Janus Henderson Investors Europe S.A. (n.º de registro B22848), constituida y registrada en Luxemburgo con domicilio social sito en 78, Avenue de la Liberté, L-1930, Luxemburgo (Luxemburgo) y autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier, y en (b) En Oriente Medio, publicado por Janus Henderson Investors Middle East Limited (DIFC branch), regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como entidad con licencia de categoría 4. JHIIL y JHIUKL actúan como asesores de inversión principales para Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited y Kapstream Capital PTY Limited actúan como subasesores para JHIIL y JHIUKL. 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/agente de servicios 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. Con efecto desde el 1 de enero de 2023, el Documento de datos fundamentales para el inversor pasó a ser el Documento de datos fundamentales. Los clientes del Reino Unido deben seguir consultando el Documento de datos fundamentales para el inversor. Este documento se facilita con fines meramente informativos y no es una invitación a comprar ningún fondo de JHCF. Janus Henderson Group Ltd. 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. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite Janushenderson.com. El folleto y KID también están disponibles en www.janushenderson.com. Su custodio es JP Morgan Bank (Irlanda) Plc. 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. Janus Henderson Investors Europe S.A.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® y cualquier otra marca comercial utilizada en el presente documento son marcas comerciales de Janus Henderson Group Ltd. o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group Ltd.