# THFSx

## FALLEN ANGELS BOND ESG ACTIVE CORE UCITS ETF

SEK Hedged Acc ISIN IE000BQ3SE47

## Objetivo de inversión

El Subfondo se gestiona de manera activa y trata de superar en rentabilidad al Bloomberg Global Corporate ex-EM Fallen Angels 3% Issuer Capped Index a largo plazo, invirtiendo principalmente en una cartera gestionada de forma activa de bonos corporativos con calificación inferior al grado de inversión, centrada en bonos que tenían grado de inversión en el pasado pero cuya calificación se ha rebajado a inferior al grado de inversión («Ángeles caídos»).

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

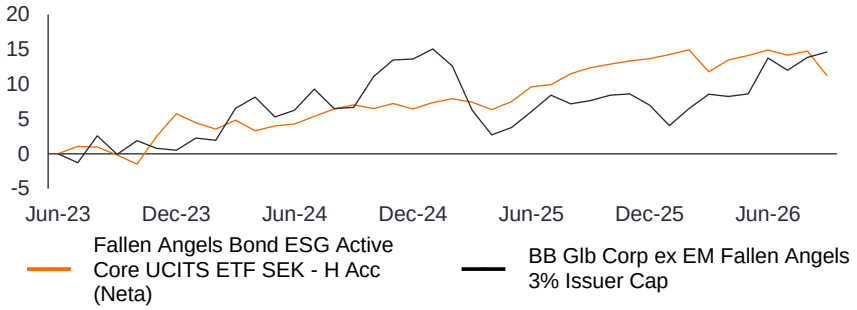
**La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.**

## Rendimiento (%)

| | Acumulado | | | | Anualizada | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Rentabilidad** | **1 mes** | **3 mes** | **Desde comienzos de año** | **1 año** | **3 año** | **5 año** | **10 año** | **Desde el lanzamiento (21/06/23)** |
| SEK Hedged Acc (Neta) | -3,07 | -3,18 | -2,12 | -0,99 | 3,68 | — | — | 3,37 |
| Índice | 0,70 | 0,77 | 7,14 | 6,51 | 4,69 | — | — | 4,61 |

### Crecimiento acumulado – SEK

21 jun 2023 — 30 sept 2026




| **Año del calendario** | **YTD a Q3 2026** | **2025** | **2024** | **2023 desde 21 jun** |
|---|---|---|---|---|
| SEK Hedged Acc (Neta) | -2,12 | 6,76 | 0,66 | 5,97 |
| Índice | 7,14 | -5,83 | 13,07 | 1,62 |

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. La divisa de la clase de acciones es distinta de la divisa base tanto del Fondo como del índice de referencia seleccionado. La rentabilidad histórica de esta clase de acciones incluye la cobertura cambiaria, que no está reflejada en la rentabilidad del índice de referencia.

## Activos y valor liquidativo

| | |
|---|---|
| **Precio del VL (SEK)** | 111.23 |
| **Total de activos (USD)** | 168.43m |

## Datos del Fondo

| | |
|---|---|
| **Fecha de creación** | 21 junio 2023 |
| **Clase de activos** | Renta fija |
| **Domicilio** | Irlanda |
| **Estructura** | ICAV |
| **Divisa base** | USD |
| **Reproducción** | Físico |
| **Gestor de inversión** | Tabula Investment Management Ltd |
| **Administración** | HSBC Securities Services (Ireland) DAC |
| **Custodia** | HSBC Continental Europe, Dublin Branch |
| **Índice** | Bloomberg Global Corporate ex-EM Fallen Angels 3% Issuer Capped Index |
| **SFDR categoría** | Artículo 8 |

De acuerdo con el Reglamento de Divulgación de Sostenibilidad Financiera, el Fondo está clasificado como Artículo 8 y promueve, entre otras características, las medioambientales y/o sociales, además de invertir en empresas con buenas prácticas de gobierno corporativo.

## Información de la clase de acción

| | |
|---|---|
| **Fecha de creación** | 21 junio 2023 |
| **Tipo de reparto** | Acumulación |
| **Frecuencia de repartos** | No aplica |
| **Moneda** | SEK |

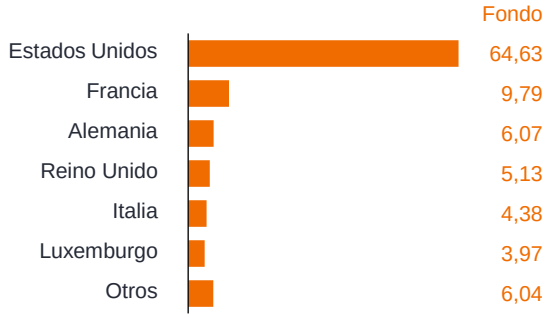
## Gestión de la cartera

| | |
|---|---|
| **Agnieszka Konwent-Morawski, CFA** | Gestor desde 2026 |
| **Francesco Romano, CFA** | Gestor desde 2025 |
| **Andy Baker** | Gestor desde 2026 |

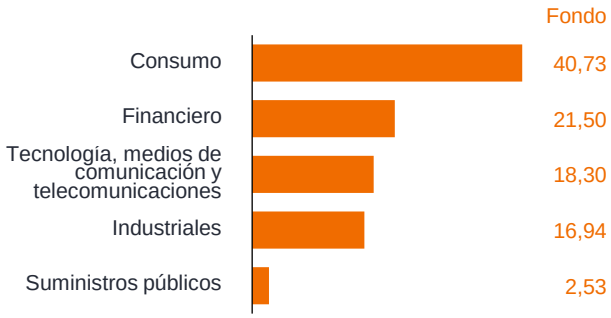
## Principales características

| | |
|---|---|
| Número de posiciones: Emisiones de deuda | 172 |
| Número de emisores | 83 |
| Calificación media | BB |
| Rendimiento hasta vencimiento (YTM) | 6,79 |
| Vencimiento medio ponderado | 5,59 |
| Duración ajustada a opciones | 4,01 |

## Exposición crediticia por país (%)




## Exposición crediticia por sector (%)




Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%.

## Exposición crediticia por calificación (%)




Las calificaciones de calidad crediticia de los bonos proporcionadas por Janus Henderson Investors se basan en las calificaciones de calidad crediticia facilitadas por el proveedor del índice. Las calificaciones se miden en una escala que va desde AAA (la más alta) a CCC (la más baja). Los swaps, las opciones y los futuros sobre efectivo y bonos se agrupan por separado.

## Códigos

| | |
|---|---|
| **ISIN** | IE000BQ3SE47 |
| **Bloomberg** | THFSx |
| **SEDOL** | BP48844 |

## Comisiones y gastos (%)

| | |
|---|---|
| **Gastos corrientes (OCF)** | 0,25 |

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.

Para más información, consulta el folleto.

## Información de cotización

| | |
|---|---|
| **Nombre del mercado** | CBOE Stock Exchange |
| **Horario de negociación** | 08:00-16:30 (Amsterdam) |
| **Divisa de cotización** | SEK |
| **Símbolo bursátil** | THFSX I2 |
| **Símbolo de Bloomberg** | THFSX I2 EQUITY |
| **RIC** | THFSX.I |
| **SEDOL** | BP48844 |
| **WKN** | A3EFLM |

# Información adicional sobre el fondo

Los rendimientos proyectados se basan en numerosas hipótesis, cuyos detalles están disponibles previa solicitud. No existe garantía de que se alcance el rendimiento indicado. Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. Janus Henderson no cobra comisión de reembolso. El 28 de febrero de 2026, el Fondo modificó su estrategia de inversión y su denominación. Por lo tanto, la rentabilidad pasada se obtuvo en circunstancias que ya no son aplicables. El Fondo se denominaba anteriormente Janus Henderson Global High Yield Fallen Angels Paris-aligned Climate Core UCITS ETF. A 31 de mayo de 2026, Rhys Petheram, CFA, ya no gestiona este fondo. Agnieszka Konwent-Morawski pasa a ser cogestora de este fondo. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Se trata de un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés 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. 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.

## Política de inversión

El Subfondo invertirá al menos el 70% de su patrimonio neto en una cartera de bonos cuya calificación se ha rebajado a inferior al grado de inversión, con las siguientes características: - Emitidos por emisores corporativos ubicados en mercados desarrollados; - Con calificación B3 o superior de Moody's Investors Services Inc, o equivalente de Standard & Poor's Ratings Services o Fitch Inc o, si no tienen calificación, de calidad comparable según determine el Subgestor de inversiones; y -Estructurados como bonos de tipo fijo o pagarés de pago en especie («PIK») (que pagan los intereses mediante deuda adicional, en lugar de en efectivo). El Subfondo podrá invertir hasta el 30% de su patrimonio neto en otros bonos corporativos de tipo fijo o flotante con calificación B3 o mejor, incluidos bonos con grado de inversión que el Gestor de inversiones considere que estén pasando de la calificación crediticia de grado de inversión a inferior a grado de inversión, y también podrá invertir hasta el 20% de su patrimonio neto en bonos corporativos emitidos por emisores de los mercados emergentes. El Subfondo no invertirá más del 10% de su valor liquidativo en Instituciones de Inversión Colectiva admisibles, incluidas las gestionadas por el Gestor de inversiones, y podrá mantener hasta el 20% de su valor liquidativo en activos líquidos con carácter accesorio (depósitos, certificados de depósito, papel comercial, letras del Tesoro de EE. UU. y fondos del mercado monetario) de acuerdo con el Reglamento sobre OICVM. El Subfondo podrá invertir en bonos del Estado y en instrumentos financieros derivados (IFD), en ambos casos con fines de gestión eficiente de la cartera.

## Estrategia de inversión

El Subfondo se gestiona de forma activa en relación con el Índice de referencia, y tendrá como objetivo alcanzar un error de seguimiento anualizado ex-ante de entre el 0,25% y el 2,0%. El Gestor de inversiones trata de identificar bonos que ofrezcan un valor atractivo en relación con la solvencia del emisor mediante el análisis de las características de rebajas de calificación, la valoración relativa y los factores crediticios fundamentales, entre ellos el gobierno corporativo, la posición en el mercado, el riesgo normativo y la exposición a tendencias estructurales como el cambio climático. La cartera puede hacer un mayor hincapié en los «Ángeles caídos» cuya calificación se haya rebajado recientemente, en los que el Gestor de inversiones considere que existe potencial de recuperación del precio tras la rebaja. La gestión del Subfondo tiene por objeto mantener unas características de riesgo de tipos de interés y de crédito, por lo general, similares a las del Índice de referencia, al tiempo que intenta superar la rentabilidad del índice mediante la selección de valores. Aunque se prevé que el Subfondo mantenga muchos de los valores que componen el Índice de referencia, también podrá invertir en otros que no estén incluidos en dicho índice.

## 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. Las técnicas de gestión activa que han funcionado bien en condiciones normales del mercado podrían resultar ineficaces o perjudiciales para la rentabilidad en otros momentos. 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. Podrán utilizarse 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. 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. 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. Los criterios de selección ambientales, sociales y de gobernanza están integrados en el proceso de selección de índices, que procura excluir los bonos emitidos por empresas relacionadas con determinadas actividades. El gestor de inversiones no es responsable de supervisar el proceso de selección ni de confirmar que todos los bonos que superen el proceso de selección han sido emitidos por empresas con estándares medioambientales, sociales o de gobernanza adecuados. Si el Subfondo mantiene activos en divisas distintas de la divisa base del subfondo y no trata de cubrir dichos activos (es decir, no trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio entre las divisas), el valor de su inversión puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio.

# Glosario de términos

**Duración**
La duración puede medir el tiempo que tarda (en años) un inversor en recuperar un bond Precio del bono por el total del bono  Flujos de efectivo/liquidez. La duración puede medir también la sensibilidad del precio de un bono o de una cartera de renta fija a los cambios en los tipos de interés. Cuanto mayor es la duración de un bono, mayor es su sensibilidad a los cambios en las tasas de interés, y viceversa. «Adoptar una duración corta» se refiere a reducir la duración media de una cartera, mientras que «adoptar una duración larga» se refiere a ampliar la duración media de una cartera.

**Bono high yield**
Bono que tiene una calificación crediticia inferior a la de un bono de categoría de inversión (investment grade). A veces se le denomina bono sub-investment grade. Estos bonos suelen conllevar mayor riesgo de que el emisor incurra en impago, por lo que normalmente se emiten con un cupón más alto para compensar el riesgo adicional.

**Vencimiento medio ponderado (WAM)**
Tiempo medio restante hasta el vencimiento de los activos de una cartera.

**Rendimiento al vencimiento (YTM)**
Rentabilidad total anual esperada de un bono si se mantiene hasta su vencimiento, suponiendo que todos los pagos se realicen puntualmente y se reinviertan al mismo tipo.

PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson INVESTORS

Prohibida su distribución a terceros. Esta es una comunicación publicitaria. No constituye asesoramiento de inversión ni una oferta de venta o solicitud de oferta de compra de ninguna inversión. Este documento está destinado exclusivamente a Clientes profesionales (según la definición de la FCA o las normas MiFID) e Inversores cualificados, y no debe ser tenido en cuenta por ninguna otra persona. No está destinado a personas residentes en Estados Unidos, Canadá o cualquiera de sus provincias o territorios. Debe cerciorarse del cumplimiento íntegro de la legislación de cualquier país que pueda ser relevante para la suscripción, compra, tenencia, canje, reembolso o enajenación de cualquier inversión. Janus Henderson Investors no ha considerado la idoneidad de ninguna inversión en función de sus necesidades particulares y su tolerancia al riesgo.

Janus Henderson ICAV es un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés tipo paraguas constituido en Irlanda, autorizado y regulado por el Banco Central de Irland. Los ETF mencionados en este documento (cada uno de ellos, un «Fondo») son subfondos de inversión de tipo abierto de Janus Henderson ICAV, que tiene capital variable, con responsabilidad segregada entre sus fondos, y está organizada con arreglo a las leyes de Irlanda.

Ningún proveedor de la información que aquí figura, incluida la información sobre índices y calificaciones, es responsable de los daños o pérdidas resultantes del uso de su información ni de las pérdidas relacionadas con la exactitud o integridad de dicha información. No se ofrece ninguna garantía de exactitud ni se acepta ninguna responsabilidad con respecto a cualquier error u omisión. La información incluida en este documento, especialmente por lo que respecta a la construcción y los parámetros de la cartera, puede modificarse sin previo aviso y no debe servir de base para tomar decisiones de inversión.

La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras y no debe ser el único factor que debe tenerse en cuenta al seleccionar un producto. El precio de las inversiones puede incrementarse o disminuir y el inversor podría no recuperar el importe invertido. Sus rentas no son fijas y pueden variar. El valor de las inversiones que implican exposición a divisas puede verse afectado por los movimientos de los tipos de cambio. Le recordamos que los niveles, las bases y las deducciones fiscales pueden cambiar. Con respecto a los productos mencionados, el presente documento tiene carácter meramente informativo y no constituye asesoramiento en materia de inversión ni una oferta de venta o una solicitud de oferta de compra de los valores descritos que se describen en él. El resumen de Derechos de los inversores se encuentra disponible en inglés en Waystone Management Company (IE) Limited - Summary of Investor Rights. 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.

El folleto resumido, los documentos de información clave, los estatutos de la sociedad, así como los informes anuales y semestrales (según corresponda), pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante suizo. Waystone Fund Services (Switzerland SA), av. Villamont 17, 1005 Lausana, Suiza, tel.: +41 21 311 17 77, correo electrónico: switzerland@waystone.com.The. El agente de pagos en Suiza es la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginebra. Para las participaciones ofrecidas en Suiza, el lugar de cumplimiento es el domicilio social del representante. La jurisdicción competente es el domicilio social del representante, o el domicilio social o lugar de residencia del inversor. Los precios de emisión y reembolso se publican con cada emisión y reembolso en www.swissfunddata.ch. El Fondo es una institución de inversión colectiva extranjera inscrita en España en la CNMV con el número 1859.

Publicado por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual Janus Henderson Investors International Limited (n.º de registro 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n.º de registro 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n.º de registro 2678531), Tabula Investment Management Limited (nº de registro 11286661), (cada una de ellas registrada en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulada por la Financial Conduct Authority) y Janus Henderson Investors Europe S.A. (n.º de registro B22848, con domicilio sito en 78, Avenue de la Liberté, L-1930, Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier) ofrecen productos y servicios de inversión.

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.