

ABSOLUTE RETURN INCOME FUND

Clase A2 HEUR ISIN: IE00BZ771832

Divisa del Fondo: USD Divisa de la clase de acciones: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Un subfondo de Janus Henderson Capital Funds plc, una sociedad de inversión irlandesa (IIC) gestionada por Henderson Management S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo

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.

Política de inversión

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).

El Fondo también podrá invertir en otros activos, incluidos bonos de otros tipos de cualquier emisor, las acciones preferentes, el efectivo y los instrumentos del mercado monetario.

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.

Estrategia

El gestor de inversiones gestiona el Fondo para que actúe como un «reductor de riesgos», con el objetivo de proporcionar rendimientos absolutos positivos y consistentes superiores al efectivo con una baja volatilidad y una estabilidad del capital a través de los ciclos económicos y crediticios. La exposición a bonos de grado de inversión de vencimiento más corto en los mercados mundiales de renta fija crea una generación constante de ingresos que se equilibra con operaciones tácticas que tienen como objetivo amortiguar la volatilidad general y aprovechar cualquier error en la fijación de precios y las dislocaciones del mercado. El Fondo no tiene ningún valor de referencia y busca las mejores oportunidades ajustadas al riesgo en todos los sectores y países.

Política de distribución Esta clase de acciones acumula ingresos que son retenidos en el precio de la clase de acciones.

Recomendación Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

El Fondo ha sido diseñado para utilizarse exclusivamente como uno de varios componentes de una cartera de inversión diversificada. Los inversores deben considerar detenidamente la proporción de las carteras que invierten en este Fondo.

Puede comprar, vender o canjear acciones del Fondo cualquier día hábil, tal y como se expone en el folleto de la Sociedad.

Si desea obtener una explicación de algunos de los términos utilizados en este documento, visite el glosario en nuestra web en www.janushenderson.com.

Perfil de riesgo y remuneración

Potencialmente menor remuneración			Potencialmente mayor remuneración			
Menor riesgo			Mayor riesgo			
1	2	3	4	5	6	7

El valor de una inversión y sus ingresos puede aumentar o disminuir. Cuando venda sus acciones, pueden valer menos de lo que pagó por ellas.

La clasificación anterior se basa en la volatilidad histórica de la clase de acciones. Los datos históricos pueden no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La calificación no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.

La clase de acciones aparece a 2 de 7. En los últimos cinco años, las clases de acciones de categorías superiores han mostrado variaciones mayores y/o más frecuentes en el Valor de inventario neto que las de las categorías inferiores. La categoría más baja no significa que esté exenta de riesgo.

Otros riesgos significativos que la clasificación no tiene en cuenta:

Riesgo de crédito 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.

Tipos de interés Cuando los tipos de interés aumentan (o disminuyen), 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.

Bonos de alto rendimiento El Fondo invierte en bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) y, si bien éstos 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.

Pago anticipado y prórroga Algunos bonos (bonos rescatables) otorgan a sus emisores el derecho a amortizar el principal antes de la fecha de vencimiento, o a prorrogar el vencimiento. Los emisores podrán ejercer tales derechos cuando redunden en su beneficio y, como consecuencia, el valor del Fondo puede verse afectado.

Derivados y apalancamiento 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.

Tipos de cambio 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»), el valor de su inversión puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio.

Cobertura de divisas 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.

Liquidez 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.

Riesgo de contraparte y riesgo operativo El Fondo podría perder dinero si una contraparte con la que negocia el Fondo no está dispuesto o no es capaz de cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo.

Valores garantizados por activos El Fondo invierte en valores garantizados por activos (ABS) y otros tipos de instrumentos titulizados, que pueden estar expuestos a mayores riesgos de crédito/impago, liquidez, tipos de interés o pago anticipado y ampliación que otras inversiones como bonos emitidos por gobiernos o empresas, lo cual podría tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión materializada de los valores.

Cargos al capital 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.

Si desea obtener más información, consulte el folleto de la Sociedad.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de gestión y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Si invierte a través de un proveedor tercero, le recomendamos que les consulte directamente puesto que los gastos, la rentabilidad y los términos y condiciones pueden diferir significativamente de los indicados en este documento.

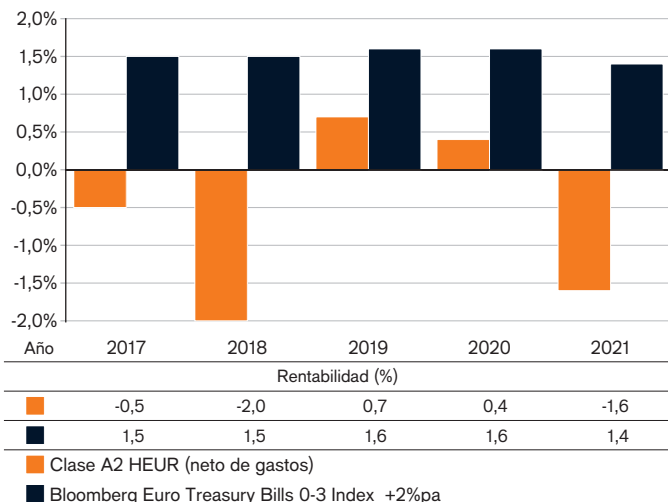
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión*

Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida 0,00%

* Los gastos indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior.

Rentabilidad histórica



Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0,93%

Los gastos corrientes se basan en los gastos anualizados reales correspondientes al periodo finalizado el 16 de diciembre de 2021. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro.

La cifra de estos gastos corrientes no incluye los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague un gasto inicial cuando compre acciones o participaciones de otro Fondo.

Si desea obtener más información, consulte el folleto de la Sociedad.

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

El Fondo y la clase de acciones se lanzaron en mayo de 2016.

La rentabilidad histórica no es una indicación de las rentabilidades futuras.

La rentabilidad histórica refleja todos los gastos salvo las tarifas fijas.

Tenga en cuenta que, aunque el Fondo pretende alcanzar su objetivo de rendimiento antes de la deducción de los gastos, el gráfico y el cuadro ilustran el rendimiento real de la clase de acciones después de la deducción de los gastos.

El Fondo no tiene como objetivo seguir la evolución del índice de referencia.

Información práctica

Depositorio: J.P. Morgan SE, Dublin Branch

Para obtener más información: este documento de datos fundamentales para el inversor puede no incluir toda la información que precisa.

Para obtener la última cotización publicada de las acciones en el Fondo o cualquier información adicional sobre este, así como el folleto de la Sociedad o el informe anual o semestral, visite www.janushenderson.com. Los documentos se ofrecen gratuitamente en inglés y en algunos otros idiomas. También puede ponerse en contacto con el domicilio social del Fondo en 10, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, o con la oficina de su representante local.

Impuestos: los inversores deben tener presente que la legislación tributaria por la que se rige el Fondo podría afectar a la posición fiscal personal de su inversión en el Fondo.

Póngase en contacto con su asesor para analizar el tratamiento fiscal, conveniencia de esta inversión y otras cuestiones.

Notificaciones: Henderson Management S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento

que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la Sociedad.

Los activos de cada subfondo están segregados, lo que significa que las pérdidas o reclamaciones de un subfondo no afectarán a los demás subfondos. Puede obtener información adicional sobre las transacciones o cómo cambiar a otras clases de acciones de este Fondo u otros fondos en esta ILC, visitando www.janushenderson.com o consultando el folleto de la Sociedad.

Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluyen, entre otros datos, la descripción de cómo se calculan las remuneraciones y prestaciones, así como la identidad de las personas responsables de su concesión, y están disponibles en www.janushenderson.com. Podrá disponer de una copia en papel de la política de remuneración gratuitamente y previa solicitud al Gestor.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda (CBI).

Henderson Management S.A. está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 11 de febrero de 2022.