

EMERGING MARKET CORPORATE BOND FUND X2 USD

Janus Henderson
INVESTORS

Datos del Fondo al 31 de enero de 2020

Estructura

SICAV de Luxemburgo

Fecha de lanzamiento del fondo

05 de noviembre de 2014

Divisa base

USD

Tamaño del fondo (USD)

35,78m

Índice de referencia

JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (CEMBI) Broad Diversified

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones

05 de noviembre de 2014

Inversión mínima (USD)

2.500

Valor liquidativo (USD)

126,86

Rentabilidad por reparto*

4,50%

Comisión inicial máxima

5,00%

Gastos anuales de gestión (GAG)

1,00% pa

Gastos recurrentes, GAG incluidos

1,79%

Comisión de rentabilidad

N/A

Códigos

ISIN: LU1120394900

Sedol: BRHZ0G2

Bloomberg: HECX2AU LX

Valor: 26017821

Calificaciones

Morningstar - ★★★

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Emerging Market Corporate Bond Fund es proporcionar una rentabilidad total superior a la generada por el índice de referencia designado. El Fondo invertirá por lo menos un 70% de su patrimonio neto en bonos corporativos de mercados emergentes y otros valores de renta fija y variable. El Fondo podrá invertir hasta dos tercios de su patrimonio neto en valores sin categoría de inversión con hasta un 20% de su patrimonio neto en valores de deuda en crisis. El Fondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes.

El Fondo podrá recurrir a diversos instrumentos / estrategias para alcanzar su objetivo de inversión, entre ellos, sin carácter restrictivo, contratos de divisas a plazo (incluidos los contratos a plazo sin entrega física), futuros sobre tipos de interés, futuros sobre bonos, opciones y swaps extrabursátiles, tales como los swaps de tipos de interés, swaps de riesgo de impago y swaps de riesgo de impago sobre índices y swaps de rentabilidad total).

Información adicional

Tenga en cuenta que, con efecto a partir del 28 de junio de 2019 Steve Drew ya no gestiona este fondo. Andrew Mulliner y Jennifer James han asumido la gestión de este fondo.

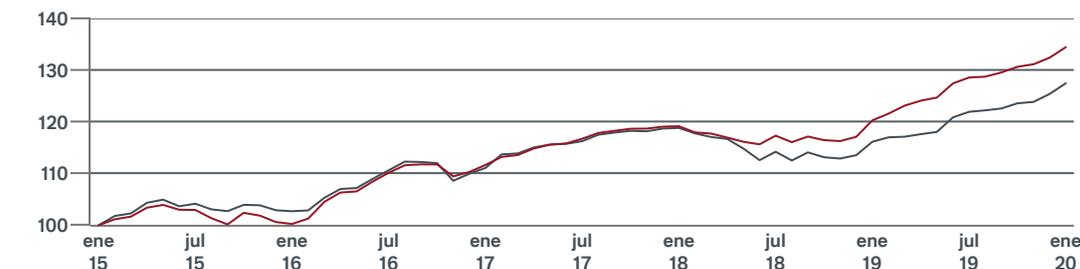
Tenga en cuenta que las diferencias entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de participaciones y su divisa local pueden hacer que se vea expuesto a riesgo de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: www.janushenderson.com.

Gestores del fondo

Andrew Mulliner, CFA, Jennifer James

Rendimiento en (USD)

Crecimiento porcentual, 31 ene 2015 a 31 ene 2020.



■ Janus Henderson Horizon Emerging Market Corporate Bond Fund X2 USD (27.5%)

■ JPM Corporate EM Bond Index Broad Diversified (34.5%)

Fuente: a 31 ene 2020. © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos, con base 100.

Rendimiento acumulado, % variación	X2	Índice	Rendimiento por períodos, % variación	X2	Índice
1 mes	1.6	1.5	31 dic 2018 a 31 dic 2019	10.5	13.1
Desde comienzos de año	1.6	1.5	31 dic 2017 a 31 dic 2018	-4.3	-1.6
1 año	9.7	11.8	31 dic 2016 a 31 dic 2017	8.0	8.0
5 años	27.5	34.5	31 dic 2015 a 31 dic 2016	6.9	9.7
Desde el lanzamiento	26.9	32.7	31 dic 2014 a 31 dic 2015	3.5	1.3

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

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.

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.

EMERGING MARKET CORPORATE BOND FUND X2 USD

(continuación)

Desglose de la calificación crediticia

AA
A
BBB
BB
B
CCC e inferior
Sin calificación
Futuros sobre bonos
Efectivo

(%) 10 países principales

2.0	China
10.4	Estados Unidos
28.9	Brasil
21.2	Rusia
20.2	Hong Kong
6.9	México
3.9	Perú
8.5	Turquía
-2.1	Emiratos Árabes Unidos
	Singapur

(%) 10 sectores principales

9.1	Finanzas	17.6
8.5	Tecnología, medios de comunicación y	15.0
6.5	Inmobiliario	10.9
5.2	Petróleo y gas	10.7
5.1	Consumo	9.2
4.8	Futuros sobre bonos	8.5
4.0	Deuda pública	8.0
3.7	Metales y minería	7.3
3.7	Suministros públicos	6.2
3.3	Industrial	5.3

¿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.
- Los CoCos (Bonos Convertibles Contingentes) pueden caer bruscamente en valor si la cualidad financiera de un emisor se debilita y un evento desencadenante predeterminado hace que los bonos se conviertan en acciones del emisor o que se amorticen parcial o totalmente.
- 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.
- Los mercados emergentes exponen al Fondo 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.
- 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.
- El Fondo puede incurrir en un mayor nivel de costes de transacción como resultado de la inversión en mercados menos activos o menos desarrollados en comparación con un fondo que invierte en mercados más activos/desarrollados.

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

EMERGING MARKET CORPORATE BOND FUND X2 USD

Janus Henderson
INVESTORS

(continuación)

Información importante

A partir de la fecha del presente documento, toda oferta de los valores incluidos se acoge a la Norma de Carácter General No. 336 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Los valores que se ofrecen no están inscritos bajo la Ley de Mercado de Valores en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la CMF, por lo que tales valores no están sujetos a la fiscalización de ésta. Por tratarse de valores no inscritos, no existe obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores. Los valores no podrán ser objeto de oferta pública en Chile mientras no sean inscritos en el registro correspondiente. * Las rentabilidades se expresan netas, salvo en el caso de los fondos de bonos, que se expresan en términos brutos. La rentabilidad por reparto refleja los importes que pudiera esperarse que se van a distribuir durante los próximos 12 meses como porcentaje del precio medio de mercado del fondo en la fecha indicada. La rentabilidad por reparto se basa en una panorámica de la cartera en dicho día. La rentabilidad no incluye gastos preliminares y los inversores podrían tener que tributar por los repartos. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Esta comunicación tiene fines promocionales y solo se proporciona a modo de resumen. Los inversores interesados deben leer el folleto del Fondo y el documento de datos fundamentales para el inversor antes de realizar una inversión. La información sobre el Fondo se proporciona bajo el estricto entendimiento de que es para clientes residentes fuera de los EE. UU. Puede obtenerse un ejemplar del folleto del Fondo y del documento de datos fundamentales para el inversor a través de Henderson Global Investors Limited en su capacidad de Gestor de Inversiones y Entidad comercializadora. Ninguna parte del contenido de esta comunicación se proporciona como asesoramiento ni debe interpretarse como tal. Esta comunicación no constituye una oferta o una recomendación para vender o comprar ninguna inversión. Tampoco forma parte de ningún contrato para la venta o compra de ninguna inversión. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes incurridos en la emisión y el reembolso de participaciones. Las deducciones en concepto de cargos y gastos no se realizan de manera uniforme durante la vigencia de la inversión sino que podrán aplicarse de forma desproporcionada en el momento de la suscripción. En el caso de retirarse de una inversión hasta 90 días naturales después de la suscripción, es posible que se le cobre una Comisión de Negociación, según se establece en el folleto del Fondo. Esta comisión podrá afectar a la suma de dinero que recibirá y es posible que no pueda recuperar la cantidad invertida. El valor de una inversión y la renta que genere puede subir o bajar de forma considerable. Algunos Subfondos del Fondo pueden estar sujetos a mayor volatilidad debido a la composición de sus respectivas carteras. Las obligaciones y exenciones tributarias dependen de las circunstancias individuales de cada inversor y pueden variar en el caso de que cambien dichas circunstancias o la ley. Si invierte a través de un proveedor tercero, se recomienda consultarle directamente, ya que los gastos, la rentabilidad y los términos y condiciones pueden diferir considerablemente. El Fondo es un plan de inversión colectiva reconocido a los efectos de promoción dentro del Reino Unido. Se notifica a los inversores interesados en el Reino Unido de que la totalidad, o la mayoría, de las protecciones que ofrece el sistema regulatorio del Reino Unido no se aplicarán a las inversiones realizadas en el Fondo y que es posible que no se ofrezca compensación conforme al Sistema de compensación de los servicios financieros del Reino Unido. El Fondo es un plan de inversión colectiva extranjero inscrito en los Países Bajos ante la Autoridad de Mercados Financieros y en España ante la CNMV con el número 353. Se proporciona una lista de entidades distribuidoras en www.cnmv.es. El Custodio en España es BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A. Las llamadas telefónicas pueden ser grabadas para protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y para mantener registros con fines regulatorios. El Janus Henderson Horizon Fund (el "Fondo") es una SICAV de Luxemburgo constituida el 30 de mayo de 1985 y gestionada por Henderson Management S.A. Toda solicitud de inversión se realizará únicamente sobre la base de la información contenida en el folleto del Fondo (incluidos todos los documentos pertinentes), el cual contendrá restricciones de inversión. Publicado en el Reino Unido por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual se proporcionan los productos y servicios de inversión por parte de Janus Capital International Limited (reg. n.º 3594615), Henderson Global Investors Limited (reg. n.º 906355), Henderson Investment Funds Limited (reg. n.º 2678531), AlphaGen Capital Limited (reg. n.º 962757), Henderson Equity Partners Limited (reg. n.º 2606646), (cada uno registrado en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulado por la Financial Conduct Authority) y Henderson Management S.A. (reg. n.º B22848 en 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburgo, y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier). Puede obtenerse de forma gratuita un ejemplar del folleto del Fondo, el documento de datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los informes anuales y semestrales a través de las oficinas locales de Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, Londres, EC2M 3AE para inversores del Reino Unido, Suecia y Escandinavia; Via Agnello 8, 20121, Milán, Italia, para inversores de Italia y Roemer Visscherstraat 43-45, 1054 EW Amsterdam, Países Bajos, para inversores de los Países Bajos; y a través de: el agente de pagos austríaco del Fondo Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viena; el agente de pagos francés BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, F-75002 París; el agente de información alemán Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburgo; el proveedor de servicios financieros belga Dresdner Van Moer Courtens S.A./N.V. Société de bourse, Drève du Prieuré 19, 1160 Bruselas; el representante español Allfunds Bank S.A. Estafeta, 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, Alcobendas 28109 Madrid; o el representante suizo BNP Paribas Securities Services, París, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich, que también es el agente de pagos suizo. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, una filial de la sociedad mixta RBC Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong, Teléf.: +852 2978 5656, es el representante del Fondo en Hong Kong. En Irlanda el representante es BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphagen, VelocityShares, Knowledge. Shared y Knowledge Labs son marcas comerciales de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.