Janus Henderson Horizon Fund

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

EURO HIGH YIELD BOND FUND

Clase X3q EUR ISIN: LU0828821115
Divisa del Fondo: EUR Divisa de la clase de acciones: EUR

Janus Henderson INVESTORS

Un subfondo de Janus Henderson Horizon Fund, una SICAV de Luxemburgo gestionada por Henderson Management S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo

El Fondo busca obtener un rendimiento a partir de una combinación de ingresos y crecimiento de capital a largo plazo.

Objetivo de rendimiento: Superar el ICE BofAML European Currency Non-Financial High Yield Constrained Index (100% de cobertura) en un 1,75% anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años.

Política de inversión

El Fondo invierte al menos el 70 % de sus activos en bonos corporativos de alto rendimiento (sin grado de inversión, equivalente a una calificación BB+ o inferior), denominados en euros o libras esterlinas. El Fondo podrá invertir hasta el 20 % de su patrimonio neto en bonos contingentes convertibles (CoCos) o en bonos de titulización hipotecaria.

El Fondo también podrá invertir en otros activos, como bonos de otro tipo de cualquier emisor (incluidos los bonos perpetuos), el efectivo y los instrumentos del mercado monetario.

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.

El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al ICE BofAML European Currency Non-Financial High Yield Constrained Index (100% de cobertura), 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.

Estrategia

El gestor de inversiones trata de ofrecer un alto rendimiento mundial y potencial de crecimiento de capital invirtiendo principalmente en bonos corporativos de categoría inferior a grado de inversión en euros y libras esterlinas. El proceso de inversión combina una rigurosa selección de valores basada en fundamentos de los analistas de créditos, que se espera que sea el mayor impulsor del rendimiento, considerando la asignación de activos.

Política de distribución Esta clase de acciones distribuye todos los ingresos, los gastos se deducirán del capital.

Frecuencia de distribución Trimestral.

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 en cualquier día de negociación, 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, por favor 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 de riesgo/remuneración anterior se basa en la volatilidad a medio plazo. En el futuro, la volatilidad real del Fondo podría ser mayor o menor y su nivel de calificación de riesgo/remuneración podría cambiar.

La clase de acciones aparece a 4 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.

Los datos históricos, como los utilizados para calcular el SRRI, pueden no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La calificación no refleja los posibles efectos de condiciones inusuales del mercado o acontecimientos significativos impredecibles. En condiciones normales del mercado pueden existir los siguientes riesgos:

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 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.

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.

Bonos convertibles contingentes (CoCos) Los CoCos 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.

País o Región 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.

Derivados 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.

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.

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.

Riesgo de erosión 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.

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.

** Sujeto a una comisión de hasta el 1,00% cuando la Gestora sospeche que un inversor está llevando a cabo negociaciones abusivas (y concretamente sobre suscripciones mantenidas durante menos de 90 días).

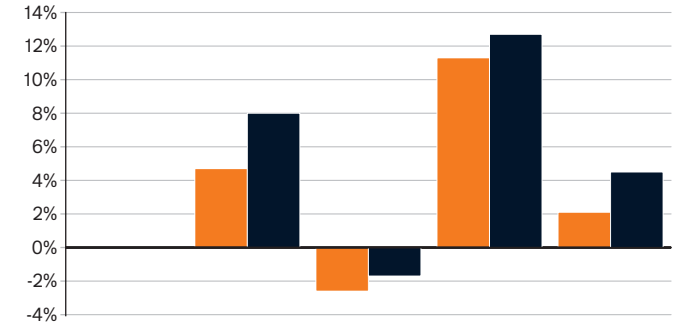
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,55%

Los gastos corrientes se basan en los gastos anualizados reales correspondientes al periodo finalizado el 30 de junio de 2020. 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.

Rentabilidad histórica



Año	2016	2017	2018	2019	2020
Rentabilidad (%)					
		4,7	-2,6	11,3	2,1
		8,0	-1,7	12,7	4,5

Clase X3q EUR (neto de gastos)

ICE BofAML European Currency Non-Financial High Yield Constrained Index (100% Hedged) + 1.75%pa

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

El Fondo se lanzó en noviembre de 2012 y la clase de acciones se lanzó en abril de 2016.

La rentabilidad histórica no garantiza la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica indicada en la tabla refleja todos los gastos salvo las tarifas fijas.

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

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.

Información práctica

Depositario: BNP Paribas Securities Services, sucursal de Luxemburgo

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 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, 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 SICAV visitando **www.janushenderson.com** o consultando el folleto de la Sociedad.

Los detalles de la política de remuneración, que incluye, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios y la constitución del comité de remuneración, están disponibles en **www.janushenderson.com**. Existen copias en papel de la política de remuneración disponibles en el domicilio social.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

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 27 de julio de 2021.

Janus Henderson
INVESTORS