

TOTAL RETURN BOND FUND

Clase A3q EUR ISIN: LU0756065081
Divisa del Fondo: EUR Divisa de la clase de acciones: EUR

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 crecimiento de capital e ingresos, superior al del efectivo, durante un período de tres años.

Objetivo de rentabilidad: Superar al Euro Short-Term Rate en al menos un 2,5 % anual, antes de deducir gastos, en cualquier periodo de cinco años.

Política de inversión

El Fondo invierte en bonos de cualquier calidad, incluso en bonos de alto rendimiento/sin grado de inversión y deuda en dificultades, de Gobiernos, sociedades o cualquier otro tipo de emisor de cualquier país. El Fondo podrá invertir hasta el 30% de sus activos en valores respaldados por activos e hipotecas (ABS/MBS, por sus siglas en inglés), de los cuales hasta el 10% podrá ser de alto rendimiento (sin grado de inversión, equivalente a una calificación BB+ o inferior). El Fondo puede invertir hasta el 20% de sus activos en bonos «onshore» de China que se cotizan a través de Bond Connect.

Cuando se realicen inversiones en activos en divisas distintas de la divisa base del Fondo, este tratará de cubrir dichos activos con la divisa base para eliminar el riesgo de movimientos del tipo de cambio monetario.

El Fondo hace un amplio uso de 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 también podrá invertir en otros activos, incluidos los bonos convertibles contingentes (CoCos), los bonos perpetuos, el efectivo y los instrumentos del mercado monetario.

El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al Euro Short-Term Rate, ya que este constituye la base del objetivo de rentabilidad del Fondo.

En el caso de las clases de acciones con cobertura de divisas, se utiliza el tipo que corresponde a la divisa de la clase de acciones en cuestión como base de la comparación de la rentabilidad. El gestor de inversiones tiene total discreción para elegir las inversiones para el Fondo y no está limitado por un índice de referencia.

Estrategia

El gestor de inversiones sigue un enfoque muy flexible, «solución financiera mundial» para invertir en bonos de manera mundial, sin restricciones de un índice de referencia. El disciplinado proceso de inversión considera los riesgos relativos y los rendimientos potenciales de una amplia variedad de activos de bonos, a la vez que busca mantener un nivel moderado de volatilidad.

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



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 3 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.

Bonos «onshore» de China El Fondo puede invertir en bonos «onshore» a través de Bond Connect. Esto puede presentar riesgos adicionales, incluyendo riesgos operativos, regulatorios, de liquidez y de liquidación.

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.

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*

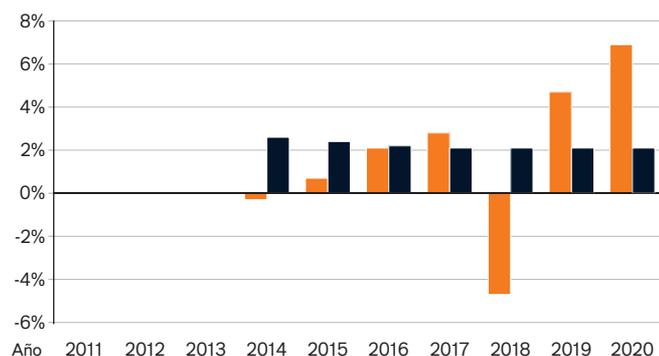
Gastos de entrada 5,00%

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).

Rentabilidad histórica



Año	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Clase A3q EUR (neto de gastos)				-0,3	0,7	2,1	2,8	-4,7	4,7	6,9
Euro Short-Term Rate + 2.5%	2,6	2,4	2,2	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1

■ Clase A3q EUR (neto de gastos)

■ Euro Short-Term Rate + 2.5%

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,19%

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.

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

El Fondo se lanzó en marzo de 2012 y la clase de acciones se lanzó en abril de 2013.

La rentabilidad histórica no garantiza la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica indicada en la tabla 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.

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.