

TOTAL RETURN BOND FUND X2 EUR

Datos del Fondo al 30 de septiembre de 2017

Estructura
SICAV de Luxemburgo

Fecha de lanzamiento del fondo
29 de marzo de 2012

Divisa base
EUR

Tamaño del fondo (EUR)
915,17m

Índice de referencia
N/A

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones
12 de abril de 2013

Inversión mínima (EUR)
2.500

Valor liquidativo (EUR)
101,41

Rentabilidad por reparto*
2,40%

Comisión inicial máxima
N/A

Gastos anuales de gestión (GAG)
1,00% pa

Gastos recurrentes, GAG incluidos
1,77%

Comisión de rentabilidad
N/A

Códigos
ISIN: LU0756066568
Sedol: B7KQKB7
Bloomberg: HHTRX2E LX
Valor: 18219172
WKN: A1JX0P

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Total Return Bond Fund es alcanzar una rentabilidad total positiva superior al efectivo sobre un periodo renovable de tres años mediante ingresos y plusvalías invirtiendo en una amplia variedad de clases de activos de renta fija globales e instrumentos derivados asociados.

El Fondo podrá hacer uso de una amplia variedad de instrumentos/estrategias con el fin de alcanzar su objetivo, incluidos, entre otros, pagarés a tipo variable, contratos de divisas a plazo (incluidos contratos a plazo sin entrega), futuros sobre tipos de interés, futuros sobre bonos y permutas extrabursátiles, como permutas de tipos de interés, permutas de incumplimiento crediticio y permutas de incumplimiento crediticio sobre índices y swaps de rentabilidad total), y opciones.

El Fondo puede invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en préstamos con calificación de instrumentos del mercado monetario, de conformidad con la Sección "Restricciones de Inversión" del Folleto. El Fondo podrá invertir hasta un 30% de su Valor liquidativo total en titulaciones de activos ("Titulaciones de Activos") y titulaciones de hipotecas ("Titulaciones de Hipotecas") incluidas Titulaciones de Activos y/o Titulaciones de Hipotecas sin categoría de inversión con un límite de hasta el 10% de su patrimonio neto. Las Titulaciones de Activos y Titulaciones de Hipotecas incluyen, entre otras, titulaciones de hipotecas residenciales, titulaciones de hipotecas comerciales y obligaciones de préstamo con garantía. Las Titulaciones de Activos y las Titulaciones de Hipotecas podrán apalancarse. El Fondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes.

El Fondo podrá invertir hasta un 50% de su patrimonio neto en swaps de rentabilidad total. Los swaps de rentabilidad total no tienen financiación. Los valores subyacentes de dichos swaps de rentabilidad total son una gama de valores o índices en los que el Fondo puede invertir, según su objetivo y política de inversión, incluidos, entre otros, bonos gubernamentales, bonos corporativos y deuda garantizada. Los swaps de rentabilidad total se utilizan para lograr el objetivo de inversión del Fondo.

Información Adicional

Téngase en cuenta que, a partir del 1 de octubre de 2017, Tom Ross también gestionaba este fondo.

Téngase en cuenta que, a partir del 30 de mayo de 2017, Chris Diaz y Ryan Myerberg también gestionaban este fondo.

Tenga presente que la política de inversión se modificó con efectos a partir del 8 de octubre de 2014. El fondo fue lanzado el 29 de marzo de 2012 y la clase de acción Euro A2 se lanzó el 9 de mayo de 2012.

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.

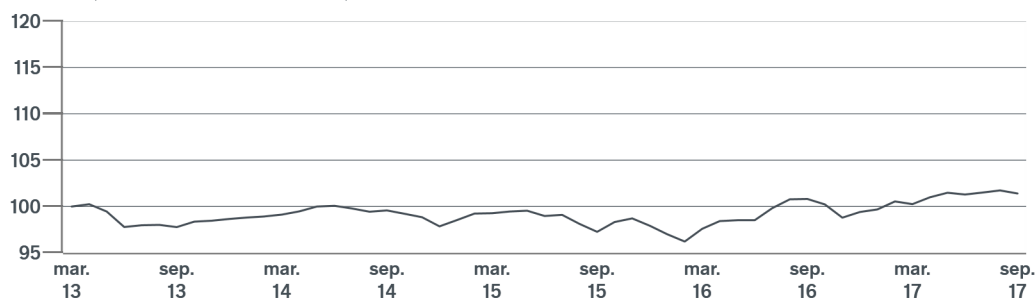
Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: www.janushenderson.com.

Gestores del fondo

Colin Fleury, Phillip Apel, Ryan Myerberg, Andrew Mulliner, Chris Diaz, Mitul Patel, Paul O'Connor, Steve Drew, Tom Ross

Rendimiento en (EUR)

Crecimiento porcentual, 13 abr. 2013 a 30 sep. 2017.



■ Henderson Horizon Total Return Bond Fund X2 EUR (1.4%)

Fuente: Morningstar a 30 sep. 2017. © 2017 en base bid-bid, con reinversión de los ingresos brutos, con base 100.

Rendimiento acumulado, % variación	X2	Rendimiento por períodos, % variación	X2
1 mes	-0.3	30 sep. 2016 to 30 sep. 2017	0.6
Desde comienzos de año	2.0	30 sep. 2015 to 30 sep. 2016	3.6
1 año	0.6	30 sep. 2014 to 30 sep. 2015	-2.3
5 años	n/a	30 sep. 2013 to 30 sep. 2014	1.8
Desde el lanzamiento	1.4	30 sep. 2012 to 30 sep. 2013	n/a

Fuente: Morningstar a 30 sep. 2017. © 2017 en base bid-bid, con reinversión de los ingresos brutos.

Fuente: Morningstar a 30 sep. 2017. © 2017 en base bid-bid, con reinversión de los ingresos brutos.

Rentabilidades pasadas no son garantía de retornos futuros.

Para ver los riesgos y desglose, por favor, vea la página siguiente.

TOTAL RETURN BOND FUND X2 EUR

(continuación)

Desglose de la calificación crediticia	(%)	10 países principales	(%)	10 sectores principales	(%)
AAA	29.1	Reino Unido	16.1	Deuda pública	27.9
AA	9.1	Australia	11.2	Con garantía de activo o hipotecaria	23.7
A	10.3	Europa	7.4	Finanzas	10.0
BBB	11.8	Estados Unidos	6.7	Comunicaciones	5.7
BB	13.0	China	4.9	Consumer, Non-cyclical	4.5
B	11.8	Italia	3.6	Préstamos	4.5
CCC e inferior	1.7	Alemania	3.3	Energía	4.2
Sin calificación	2.1	España	2.9	Industrial	3.8
Futuros sobre bonos	-16.9	Países Bajos	2.8	Consumer, Cyclical	3.5
Otros swaps	-0.1	Canadá	2.6	Suministros públicos	2.8

¿Cuáles son los riesgos específicos de este fondo?

- La evolución del valor de la Sociedad y de sus Subfondos se calcula básicamente mediante la comparación de los Valores Liquidativos de la Clase de Acción al inicio y al cierre de un período determinado. Por tanto, para que un inversor pueda conocer la rentabilidad efectiva de su inversión en la Sociedad deberá deducir de la rentabilidad declarada en un momento dado la comisión de suscripción que haya abonado con motivo de su inversión en la Sociedad.
- El valor de una inversión en la Sociedad se verá afectado por las fluctuaciones que registre el valor de la moneda de denominación de la Clase de Acción del Subfondo correspondiente frente al valor de la moneda de denominación de las inversiones subyacentes de dicho Subfondo. Las fluctuaciones adversas de los tipos de cambio pueden generar un descenso de la rentabilidad y pérdidas de capital.
- El Fondo podrá utilizar técnicas de inversión, entre ellas técnicas que incluyen derivados, para obtener o ampliar su exposición a varias inversiones y, además, para gestionar de forma eficiente la cartera o gestionar los riesgos. Ciertos derivados podrían comportarse de forma imprevista o exponer el Fondo a pérdidas considerablemente mayores que el coste del derivado.
- En el Total Return Bond Fund, las Clases de Acciones A y I podrán ofrecerse en versiones con cobertura en euros, libras esterlinas, dólares estadounidenses o en cualesquiera otras monedas que los Administradores de la Sociedad oportunamente establezcan (siempre que estas monedas no sean la moneda base del Subfondo considerado). La Gestora de Inversiones cubrirá las Acciones de dichas Clases frente a la Moneda Base del Total Return Bond Fund. Cuando se implemente esta cobertura, la Gestora de Inversiones podrá celebrar operaciones con swaps financieros, futuros, opciones, forwards sobre divisas y otros derivados al objeto de proteger el valor de la moneda de la Clase de Acciones con cobertura frente a la Moneda Base del Total Return Bond Fund. Cuando se efectúe esta cobertura, sus efectos quedarán reflejados en el Valor Liquidativo de la Clase de Acciones con cobertura. Cualquier gasto derivado de estas operaciones de cobertura serán llevados a la Clase de Acciones objeto de esta cobertura y, en consecuencia, afectarán a la rentabilidad de dicha Clase de Acciones. Este tipo de cobertura puede proteger considerablemente a los inversores frente a una caída en el valor de la Moneda Base del Total Return Bond Fund.
- Los inversores deben tener presente que, en determinadas condiciones de mercado, los valores en poder del Total Return Bond Fund presentarán una liquidez inferior a la que tendrían en condiciones normales. Cuando un valor no pueda venderse a tiempo, resultará más difícil obtener un precio razonable por él y existe el riesgo de que su precio de valoración no pueda materializarse en el momento de su venta. Por tanto, el Total Return Bond Fund podría no ser capaz de vender inmediatamente estos valores.
- En el caso de los valores respaldados por activos y los valores respaldados por hipotecas, podría no recuperarse la totalidad de las cantidades adeudadas por los prestatarios subyacentes. Estos instrumentos son un tipo de bono respaldado por un flujo de ingresos generados por una serie de activos subyacentes, tales como préstamos o hipotecas.
- Este fondo ha sido diseñado para ser utilizado únicamente como un componente de una cartera de inversión diversificada. Los inversores deben considerar cuidadosamente el porcentaje de su cartera invertido en este fondo.
- Si los gastos de gestión del fondo se deducen de su capital, ello permitirá distribuir mayores ingresos, si bien podrá, asimismo, limitar el crecimiento del capital o incluso dar lugar a una erosión del capital a lo largo del tiempo. Este fondo ha sido diseñado para ser utilizado únicamente como un componente de una cartera de inversión diversificada. Los inversores deben considerar cuidadosamente el porcentaje de su cartera invertido en este fondo.

Riesgos generales

- El valor de los Subfondos y los rendimientos que generan no están garantizados y pueden oscilar tanto al alza como a la baja. Cabe que usted recupere un importe inferior al inicialmente invertido.
- Las rentabilidades pasadas no son garantía de retornos futuros.

Para obtener más información visite nuestro sitio web en www.janushenderson.com

TOTAL RETURN BOND FUND X2 EUR

(continuación)

Janus Henderson
INVESTORS

Información importante

Importante: a partir del 1 de enero de 2014, todos los gastos se detraerán del capital, y se distribuirán los ingresos brutos, lo cual aumentará el importe de la renta (que puede estar sujeta a impuestos), pero podrá limitar el crecimiento del capital. * 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%. El 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. 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. Publicado en el Reino Unido por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el que Henderson Global Investors Limited (número de inscripción 906355) (constituida e inscrita en Inglaterra y Gales con domicilio social en 201 Bishopsgate, Londres, EC2M 3AE, y autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority) ofrece productos y servicios de inversión. 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. 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 Zürich, 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 RaboDirect Ireland. © 2017, Janus Henderson Investors. El nombre Janus Henderson Investors incluye HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl y Janus International Holding LLC.