JAAD

USD AAA CLO ACTIVE CORE UCITS ETF

USD Dist ISIN LU2994520935

Objetivo de inversión

El Fondo pretende generar una rentabilidad a largo plazo mediante la combinación de ingresos y crecimiento del capital invirtiendo en una cartera gestionada activamente de Collateralized Loan Obligations (CLOs) con calificación AAA. El Fondo se gestiona activamente con referencia al índice J.P. Morgan Collateralized Loan Obligation Index AAA (CLOIE AAA).

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 3.

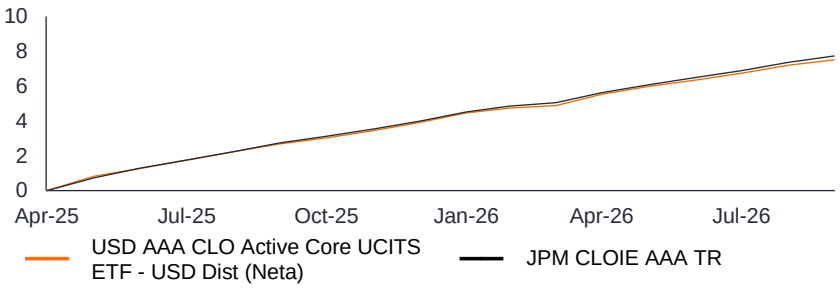
La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rendimiento (%)

	Acumulado				Anualizada			
Rentabilidad	**1 mes**	**3 mes**	**Desde comienzos de año**	**1 año**	**3 año**	**5 año**	**10 año**	**Desde el lanzamiento (24/04/25)**
USD Dist (Neta)	0,28	1,10	3,46	4,70	—	—	—	5,32
Índice	0,34	1,18	3,60	4,87	—	—	—	5,52

Crecimiento acumulado – USD

24 abr 2025 — 30 sept 2026



Año del calendario	**YTD a Q3 2026**	**2025 desde 24 abr**
USD Dist (Neta)	3,46	4,12
Índice	3,60	4,26

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 30/09/26. © 2026 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o 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. **La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.** Los datos asociados a rentabilidades/objetivos de rentabilidad se muestran únicamente cuando sea pertinente para la fecha de lanzamiento de la clase de acciones y el plazo objetivo anualizado. **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.** Fuente de las rentabilidad aplicables (cuando proceda): Janus Henderson Investors.

Activos y valor liquidativo

Precio del VL (USD)	10.09
Total de activos (USD)	486.72m

Datos del Fondo

Fecha de creación	25 marzo 2025
Clase de activos	Renta fija
Domicilio	Luxemburgo
Estructura	SICAV de Luxemburgo
Estilo de gestión	Gestión Activa
Divisa base	USD
Gestor de inversión	Janus Henderson Investors UK Limited
Administración	HSBC Continental Europe, Luxembourg Branch
Custodia	HSBC Continental Europe, Luxembourg Branch
Índice	J.P. Morgan Collateralized Loan Obligation Index AAA (CLOIE AAA)
SFDR categoría	Artículo 8

De acuerdo con el Reglamento de Divulgación de Sostenibilidad Financiera, el Fondo está clasificado como Artículo 8 y promueve, entre otras características, las medioambientales y/o sociales, además de invertir en empresas con buenas prácticas de gobierno corporativo.

Información de la clase de acción

Fecha de creación	24 abril 2025
Tipo de reparto	Distribution Shares
Frecuencia de repartos	Trimestral
Moneda	USD

Gestión de la cartera

John Kerschner, CFA	Gestor desde 2025
Denis Struc	Gestor desde 2025
Ian Bettney	Gestor desde 2025

Principales características

Número de posiciones	77
Calificación media de CLO	AAA
Rentabilidad corriente (%) (USD)	5,01
Rendimiento hasta vencimiento (YTM) (USD) (basado en tipos de contado)	5,37
Rendimiento hasta vencimiento (YTM) (USD) (basado en tipos a plazo)	5,96
Diferencial hasta vencimiento (%)	1,22
Duración efectiva del tipo de interés (años)	0,08
Vida media ponderada (años)	4,93

Principales posiciones (%)

	Fondo
Apidos Clo Lvi 4.8851% 2039 (APID 2026-56A A1)	3,26
GoldenTree Loan Management US CLO 19 4.8792% 2039 (GLM 2024-19A AR)	3,20
HPS Loan Management 2026-27 4.8899% 2039 (HLM 2026-27A A1)	3,05
Regatta XVI Funding 4.9429% 2039 (REG16 2019-2A A1R2)	2,91
Wise Clo 2026-1 4.9949% 2039 (WYZE 2026-1A A)	2,71
AGL CLO 23 4.8792% 2038 (AGL 2022-23A A1R)	2,57
Pikes Peak CLO 11 5.1082% 2037 (PIPK 2022-11A AR2)	2,47
OCP CLO 2023-26 4.8295% 2037 (OCP 2023-26A AR)	2,29
Trestles Clo V 4.9046% 2039 (TREST 2021-5A A1R2)	2,29
Bain Capital Credit CLO 2022-4 5.1729% 2037 (BCC 2022-4A A1R)	2,29
Total	**27,03**

Las referencias a títulos específicos no constituyen una recomendación para comprar, vender o mantener ningún valor, estrategia de inversión o sector de mercado, y no debe asumirse que dichos títulos son rentables. Janus Henderson Investors, su asesor afiliado o sus empleados podrían tener una posición en los títulos mencionados.

Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%.

Principales gestores de CLOs (%)

	Fondo
Onex Credit Partners	8,03
CVC Credit Partners	7,71
Bain Capital Credit	6,40
GoldenTree Asset Management	6,31
HPS Investment Partners	6,24
AGL Credit	5,71
Allstate Investment Management Company	5,57
Benefit Street Partners	5,28
Partners Group	5,08
Blue Owl Capital	4,42

Códigos

ISIN	LU2994520935
Bloomberg	JAAD
Cusip	L5627B146
SEDOL	BS87SR1

Comisiones y gastos (%)

Gastos corrientes (OCF)	0,25

Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados.

Los gastos de los fondos afectarán al valor de su inversión. En particular, los gastos corrientes aplicables a cada fondo mermarán la rentabilidad de la inversión, especialmente a lo largo del tiempo. Para más información sobre los gastos, visite nuestra página de Gastos de los fondos en www.janushenderson.com.

Para más información, consulta el folleto.

Información de cotización

Nombre del mercado	London Stock Exchange
Horario de negociación	08:00-16:30 (London)
Divisa de cotización	USD
Símbolo bursátil	JAAD LN
Símbolo de Bloomberg	JAAD LN EQUITY
RIC	JAAD.L
SEDOL	BS87SR1
WKN	A411QX

Información adicional sobre el fondo

Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. Janus Henderson no cobra comisión de reembolso. A partir del 31 de diciembre de 2025, Colin Fleury ha dejado de ser gestor de este fondo. A partir del 31 de julio de 2026, Jessica Shill ha dejado de ser gestora de este fondo. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Es una SICAV registrada en Luxemburgo, supervisada por el regulador luxemburgués Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Téngase en cuenta que cualquier diferencia entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o representados en divisas distintas a la divisa de su país le expondrá al riesgo de divisas. Los costes y las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: www.janushenderson.com. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. El nivel de efectivo y las exposiciones se basan en las operaciones liquidadas y no liquidadas en la fecha de presentación de la información.

Política de inversión

El Fondo invertirá al menos el 80% de su valor liquidativo en CLO elegibles de cualquier vencimiento que tengan calificación AAA (o equivalente por una agencia de calificación reconocida a nivel nacional) en el momento de la compra, con un enfoque en CLO USA. En caso de que los valores de la cartera se bajen de calificación por debajo de AAA (o equivalente), el Gestor de Inversiones buscará vender los valores relevantes tan pronto como sea razonablemente posible, siempre que determine que es lo mejor para los intereses de los inversores. El Fondo podrá invertir hasta: 5% de su Valor Liquidativo en un único título CLO 15% de su Valor Liquidativo en CLOs gestionados por un gestor individual Valores no denominados en USD con cobertura en USD 10% de su Valor Liquidativo en valores de tasa fija que estén cubiertos a tasa flotante El Fondo no invertirá más del 10% de su Valor Activo Neto en Planes de Inversión Colectiva Elegibles

Estrategia de inversión

La Sociedad gestora desarrolla estrategias de gestión de fondos, según se describe en el Folleto. Como parte de este proceso, se tiene específicamente en cuenta la normativa de titulizaciones de la UE.

Riesgos específicos del fondo

Un emisor de un bono (o instrumento del mercado monetario) puede verse imposibilitado o no estar dispuesto a pagar intereses o reembolsar capital. Si esto sucede o el mercado percibe que esto puede suceder, el valor del bono caerá. Las técnicas de gestión activa que han funcionado bien en condiciones normales del mercado podrían resultar ineficaces o perjudiciales para la rentabilidad en otros momentos. Podrán utilizarse 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. Los valores 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. Podrían producirse pérdidas si una contraparte no estuviese dispuesto o se viese imposibilitado a cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo. Las obligaciones garantizadas por préstamos (CLO) son inversiones respaldadas por conjuntos de préstamos corporativos. Conllevan riesgos tanto por los préstamos como por la estructura del CLO. El riesgo varía por tramos y las calificaciones de crédito no son garantías, puesto que incluso los tramos con alta calificación pueden perder valor en momentos de tensión en los mercados. Entre los riesgos principales figuran la liquidez, las variaciones de los tipos de interés, los impagos crediticios y la incertidumbre acerca de los pagos. Los reembolsos de los préstamos subyacentes se emplean para pagar los valores CLO tras un período determinado, pero el momento en que esto se produce es incierto. Los pagos más rápidos pueden dar lugar a un pago anticipado de valores que cotizan por encima del valor nominal, lo que ocasiona pérdidas por valoración a precio de mercado y obliga a reinvertir a rendimientos más bajos, lo que reduce las rentas. Los pagos más lentos prolongan el vencimiento, lo que también puede ocasionar pérdidas. Los emisores y titulares del capital pueden reembolsar anticipadamente los CLO y los valores rescatables, lo que implica dificultades para la reinversión y una posible reducción de las rentas. La rentabilidad de las inversiones del Subfondo en CLO dependerá en parte de la rentabilidad y la eficacia operativa de los gestores de los CLO. El Subfondo invertirá en CLO que están sujetos a comisiones de gestión y de rentabilidad aplicadas por los gestores de los CLO. Estas se suman a las comisiones aplicadas al Subfondo.

Glosario de términos

Obligación garantizada por préstamos (CLO)
Una cartera titulizada de préstamos corporativos apalancados con calificación por debajo de investment grade (una calificación que indica que el prestatario presenta un riesgo relativamente bajo de impago). El conjunto de préstamos subyacentes se financia mediante la emisión de bonos que se estructuran en tramos con diferentes perfiles de riesgo, donde los pagos de interés y capital se priorizan según la posición de cada tramo en la estructura de capital.

Rendimiento actual
Se calcula dividiendo las rentas anuales entre el precio de mercado actual.

Duración efectiva
Mide la duración del bono con opciones incorporadas (como bono rescatable). Se utiliza para evaluar la sensibilidad del precio del bono a los cambios en el índice de referencia curva de tipos.

Spread al vencimiento
La diferencia entre el rendimiento al vencimiento (YTM – el rendimiento total anualizado anticipado en un bono si se mantiene hasta su vencimiento) de un bono específico (a menudo corporativo) y un bono índice de referencia (normalmente valores gubernamentales) con una fecha de vencimiento similar. Representa el rendimiento adicional por asumir un mayor riesgo, como el riesgo de crédito o menor liquidez, en comparación con un índice de referencia sin riesgo.

Vida media ponderada (WAL, por sus siglas en inglés)
El plazo medio (en años) hasta la devolución del capital en el caso de los activos titulizados o el plazo probable hasta el vencimiento en el caso de los activos no titulizados. Los activos titulizados, también denominados valores «respaldados por activos», representan un conjunto de otros activos que devengan intereses, como los préstamos y las hipotecas. El valor se basa en los flujos de caja de los activos subyacentes.

Rendimiento al vencimiento (YTM)
Rentabilidad total anual esperada de un bono si se mantiene hasta su vencimiento, suponiendo que todos los pagos se realicen puntualmente y se reinviertan al mismo tipo.

Prohibida su distribución a terceros. Esta es una comunicación publicitaria. No constituye asesoramiento de inversión ni una oferta de venta o solicitud

de oferta de compra de ninguna inversión. Este documento está destinado exclusivamente a Clientes profesionales (según la definición de la FCA o las normas MiFID) e Inversores cualificados, y no debe ser tenido en cuenta por ninguna otra persona. No está destinado a personas residentes en Estados Unidos, Canadá o cualquiera de sus provincias o territorios. Debe cerciorarse del cumplimiento íntegro de la legislación de cualquier país que pueda ser relevante para la suscripción, compra, tenencia, canje, reembolso o enajenación de cualquier inversión. Janus Henderson Investors no ha considerado la idoneidad de ninguna inversión en función de sus necesidades particulares y su tolerancia al riesgo.

Janus Henderson Tabula Fund es una sociedad de inversión de capital variable constituida como sociedad anónima conforme a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo y calificada como SICAV. La Sociedad se constituyó en Luxemburgo el 2 de diciembre de 2024 de conformidad con las leyes luxemburguesas de 10 de agosto de 1915 sobre sociedades anónimas mercantiles (en su versión modificada) y está calificada como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios en virtud de la Parte I de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva, en su versión modificada.

Ningún proveedor de la información que aquí figura, incluida la información sobre índices y calificaciones, es responsable de los daños o pérdidas resultantes del uso de su información ni de las pérdidas relacionadas con la exactitud o integridad de dicha información. No se ofrece ninguna garantía de exactitud ni se acepta ninguna responsabilidad con respecto a cualquier error u omisión. La información incluida en este documento, especialmente por lo que respecta a la construcción y los parámetros de la cartera, puede modificarse sin previo aviso y no debe servir de base para tomar decisiones de inversión.

La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras y no debe ser el único factor que debe tenerse en cuenta al seleccionar un producto. El precio de las inversiones puede incrementarse o disminuir y el inversor podría no recuperar el importe invertido. Sus rentas no son fijas y pueden variar. El valor de las inversiones que implican exposición a divisas puede verse afectado por los movimientos de los tipos de cambio. Le recordamos que los niveles, las bases y las deducciones fiscales pueden cambiar. Con respecto a los productos mencionados, el presente documento tiene carácter meramente informativo y no constituye asesoramiento en materia de inversión ni una oferta de venta o una solicitud de oferta de compra de los valores descritos que se describen en él. El resumen de Derechos de los inversores se encuentra disponible en inglés en Waystone Management Company (Lux) Limited - Summary of Investor Rights. Janus Henderson Investors Europe S.A. puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este Organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente.

El folleto resumido, los documentos de información clave, los estatutos de la sociedad, así como los informes anuales y semestrales (según corresponda), pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante suizo. Waystone Fund Services (Switzerland SA), av. Villamont 17, 1005 Lausana, Suiza, tel.: +41 21 311 17 77, correo electrónico: switzerland@waystone.com.The. El agente de pagos en Suiza es la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginebra. Para las participaciones ofrecidas en Suiza, el lugar de cumplimiento es el domicilio social del representante. La jurisdicción competente es el domicilio social del representante, o el domicilio social o lugar de residencia del inversor. Los precios de emisión y reembolso se publican con cada emisión y reembolso en www.swissfunddata.ch. El Fondo es una institución de inversión colectiva extranjera inscrita en España en la CNMV con el número 2302.

Publicado por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual Janus Henderson Investors International Limited (n.º de registro 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n.º de registro 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n.º de registro 2678531), Tabula Investment Management Limited (nº de registro 11286661), (cada una de ellas registrada en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulada por la Financial Conduct Authority) y Janus Henderson Investors Europe S.A. (n.º de registro B22848, con domicilio sito en 78, Avenue de la Liberté, L-1930, Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier) ofrecen productos y servicios de inversión.

Janus Henderson® y cualquier otra marca comercial utilizada en el presente documento son marcas comerciales de Janus Henderson Group Ltd. o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group Ltd.