

GLOBAL HIGH YIELD FUND

- Todos los datos a 30 junio 2018

Janus Henderson
INVESTORS

Oportunidades de transformación en la deuda privada mundial

En Janus Henderson creemos que un proceso de inversión "bottom-up" basado en el análisis fundamental que se centre en las inversiones orientadas a la deuda puede generar, con el tiempo, una rentabilidad superior ajustada al riesgo en comparación con nuestros competidores. Nuestro enfoque integral "bottom-up" impulsa la toma de decisiones en un nivel macroeconómico, lo que nos permite decidir de forma informada sobre las asignaciones en todos los sectores del universo de la renta fija.

Rentabilidad Anualizada

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde el inicio I\$acc
I\$acc clase	1,37	3,85	4,30	-	5,20
Índice	1,11	5,49	5,15	-	6,06
Media de categoría I\$acc	0,82	3,81	4,04	-	4,20
Rango percentil I\$acc	48	51	42	-	-

Rentabilidad acumulada (%)

	1 M	3 M	YTD	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde el inicio I\$acc
I\$acc clase	-0,07	-1,14	-1,99	1,37	12,00	23,43	-	47,50
Índice	-0,45	-2,17	-2,53	1,11	17,39	28,55	-	57,06
Rango percentil I\$acc	43	68	67	48	51	42	-	-

Rentabilidad acumulada de cinco años (%)



■ Janus Henderson Global High Yield Fund I \$ Acc ■ Bloomberg Barclays Global High Yield

El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. Fuente: Morningstar.

Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. No Morningstar rating is shown if the fund is less than three years old or rating is below 3 stars.

Puntos clave

- Emplea un proceso de inversión "bottom-up" basado en el análisis fundamental que se centra en la deuda empresarial de alta rentabilidad de cualquier parte del mundo
- El análisis de la deuda enfatiza la generación de flujo de caja libre, la gestión de calidad y la valoración de títulos
- Aprovecha la cooperación con el equipo de renta variable de Janus para comprender mejor los catalizadores potenciales que pueden impulsar la rentabilidad de un bono

Datos sobre el Fondo⁹

Gestor de cartera	Chris Diaz, CFA; Ryan Myerberg
Mandato en el fondo	1 Jul 13; 1 Jul 13; 31 Dec 2015
Divisa de referencia	USD
Sede	Irlanda
Índice de referencia	Bloomberg Barclays Global High Yield
Categoría	Global High Yield Bond
Total de activos netos	
(Mills. de USD)	\$48,3
(Mills. de EUR)	€41,4
Negociación	Una vez al día
Fechas de pago	El 15 de cada mes

	I\$acc
Lanzamiento	29 Oct 2010
Valor liquidativo	\$14,75
ISIN	IE00B4KJYG86
SEDOL	B7FKNP9
Bloomberg	JGHYIUA
Calificación global de Morningstar	★★★

Características de riesgo en comparación con el índice[†]

	I\$acc	Índice
Alfa	-0,44	-
Beta	0,75	-
R2	92,48	-
Desviación estándar	4,36	5,58
Error de seguimiento	1,85	-
Coefficiente Sharpe	0,72	0,85
Coefficiente de información	-0,89	-

Características del fondo[‡]

Número total de participaciones	213
Tasa de rotación de la cartera	81.46%
Vencimiento medio ponderado	7,6 años
Desglose por duración efectiva	4,4
Rentabilidad media al vencimiento	6,2 %

[†]Fuente: Morningstar. Tres años de seguimiento utilizando la Citigroup 3 month Tbill como tasa libre de riesgo.

[‡]Fuente: Janus Henderson Investors.

Asignación de activos (%)

Renta variable	0,34
Las acciones ordinarias EE.UU.	0,24
Non-US acciones ordinarias	0,10
Renta fija	97,66
Alta rentabilidad	98,80
Futuros	4,32
Crédito apto para la inversión	4,16
CMBS	2,97
ABS	1,25
Préstamos bancarios	0,93
Government Related	0,30
Convertibles	0,14
Short Futures	-15,21
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	2,00

Principales participaciones países (%)

Estados Unidos	70,24
Reino Unido	4,45
Canadá	4,08
Alemania	3,03
Francia	2,16
Irlanda	1,84
Italia	1,58
Luxemburgo	1,41
Israel	1,41
Países Bajos	1,18

Las diez principales participaciones (%)

Participación	Cupón	Vencimiento	(%)
Allegheny Technologies Inc	7,88	2023	1,5
Dole Food Co Inc	7,25	2025	1,5
Ardonagh Midco 3 PLC	8,38	2023	1,5
First Data Corp	7,00	2023	1,4
Century Communities Inc	6,88	2022	1,4
Altice France SA/ France	7,38	2026	1,3
IHS Markit Ltd	5,00	2022	1,2
WFS Global Holding SAS	12,50	2022	1,1
Cott Corp	5,50	2024	1,1
Jacobs Entertainment Inc	7,88	2024	1,1
Total			12,9

Desglose por calificación crediticia (% de renta fija)

Baa	4,82
Ba	41,18
B	45,48
Caa	14,24
Not Rated	-8,06

Media ponderada Desglose por vencimiento (%)

Menos de 1 año	1,18
De 1 a < 3 años	-4,74
De 3 a < 5 años	23,26
De 5 a < 7 años	37,61
De 7 a < 10 años	32,68
De 10 a < 20 años	3,36
Más de 20 años	4,31

Desglose por duración efectiva (% de renta fija)

De 0 a < 2 años	4,46
De 2 a < 4	32,88
De 4 a < 6	38,10
De 6 a < 8	12,14
De 8 a < 10	4,52
Más de 10 años	5,56

Bond credit quality ratings provided by Barclays and reflect the middle rating received from Moody's, Standard & Poor's and Fitch, where all three agencies have provided a rating. If only two agencies rate a security, the lowest rating is used. If only one agency rates a security, that rating is used. Ratings are measured on a scale that ranges from Aaa (highest) to D (lowest).

Fuente: Janus Henderson Investors

Información importante. ESTE DOCUMENTO ESTA DESTINADO EXCLUSIVAMENTE A PROFESIONALES.

Para uso exclusivo de inversores cualificados, institucionales y mayoristas. Fuera de Suiza, este documento es para uso exclusivo de inversores institucionales/sofisticados o distribuidores cualificados de inversores acreditados. Publicado en: (a) Europa por Janus Capital International Limited ("JCIL"), sociedad autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) y (b) Dubái por JCIL, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como Oficina de Representación. JCIL actúa como asesor principal de inversiones de Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC y Perkins Investment Management LLC actuarán como subasesores de JCIL. JHCF es un OICVM constituido según la ley irlandesa, con responsabilidad segregada entre fondos. Se advierte a los inversores que solo deben realizar sus inversiones basándose en el Folleto más reciente, que contiene información sobre comisiones, gastos y riesgos. Dicho Folleto puede solicitarse a distribuidores y agentes de pagos y debe leerse detenidamente. Las inversiones de la cartera pueden cambiar sin previo aviso. Una inversión en el fondo puede no ser adecuada para todos los inversores y no está disponible para todos los inversores en todas las jurisdicciones. El fondo no está disponible para personas estadounidenses. Este documento no debe utilizarse en ningún país o con ninguna persona que no sean aptos para la inversión en el fondo. JHCF no está regulado por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) y la protección que ofrecen el Programa de Compensación de Servicios Financieros y el Servicio de Ombudsman Financiero no estará disponible con respecto a una inversión. La rentabilidad histórica no garantiza resultados futuros. La tasa de rendimiento puede variar y el valor del principal de una inversión fluctuará debido a los movimientos de los mercados y las divisas. En caso de reembolsarse, las acciones podrían valer más o menos de lo que costaron originalmente. Este documento se facilita con fines meramente informativos y no es una invitación a comprar ningún fondo de JHCF. Las cantidades totales podrían no equivaler al 100% debido al redondeo. Janus Henderson Group plc y sus filiales no se hacen responsables de ninguna distribución ilegal de este documento a terceros, en parte o en su totalidad, o de la información reconstituida a partir de esta presentación, y no garantizan que la información facilitada sea exacta, exhaustiva u oportuna, ni ofrecen garantía alguna con respecto a los resultados derivados de su uso. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos por la emisión y el reembolso de participaciones. El folleto resumido (edición para Suiza), los estatutos y los informes anual y semestral resumidos, en alemán, pueden obtenerse gratuitamente del representante en Suiza: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Suiza, tel: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, web: <http://www.fifs.ch>. El agente de pagos suizo es: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Ginebra. Los últimos valores liquidativos de las participaciones pueden encontrarse en www.fundinfo.com. No está permitida la distribución ulterior. Podríamos grabar las conversaciones telefónicas para nuestra protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y con fines de mantenimiento de registros por exigencias regulatorias. © 2018, Janus Henderson Investors. El nombre Janus Henderson Investors incluye a HGI Group Limited, a Henderson Global Investors (gestión de la marca) Sarl y a Janus International Holding LLC.

Saber más

+34 91 562 6245

info.spain@janushenderson.com

www.janushenderson.com

O poniéndose en contacto con su representante de Janus Henderson Investors habitual. PUBLICIDAD.