

GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND

A USD Acc - Todos los datos a 30 noviembre 2018

Janus Henderson
INVESTORS

Un fondo de renta fija global impulsado por datos macro que busca generar rentabilidad absoluta

Este fondo de renta fija oportunista trata de generar rentabilidades positivas a largo plazo en entornos de mercado diversos a lo largo de ciclos de mercado completos. El Fondo invierte muy ampliamente en los mercados de renta fija globales y no está limitado por las directrices de un índice de referencia concreto.

Rentabilidad Anualizada

	1 A	3 A	5 A	10 A	2017	2016	2015	2014	2013	Desde el inicio	
										A\$Acc	A\$Inc
A\$Acc clase	-2.71	0.91	-	-	1.98	3.69	-2.50	-	-	0.10	-
A\$Inc clase	-2.74	0.91	-	-	2.00	3.60	-2.46	-	-	-	-0.01
Índice	1.93	1.20	-	-	1.10	0.66	0.23	-	-	0.93	0.94

Rentabilidad acumulada (%)

	1 M	3 M	YTD	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde el inicio	
								A\$Acc	A\$Inc
A\$Acc clase	1.01	0.10	-2.71	-2.71	2.76	-	-	0.40	-
A\$Inc clase	0.94	-0.02	-2.78	-2.74	2.77	-	-	-	-0.03
Índice	0.17	0.52	1.86	1.93	3.65	-	-	3.95	3.94

Un rendimiento anterior no es garantía de resultados a futuro. El rendimiento es sin comisiones. Fuente: Morningstar. Base: rendimiento total, valor liquidativo a valor liquidativo en dólares, con reinversión de los ingresos. La cifra del cargo en curso es una cifra única que representa los cargos que pagará durante un año por el tiempo que usted tenga su inversión. Por lo general, se indica como un porcentaje del valor del fondo. Normalmente, puede variar entre 0,25 % y 2,5 % cada año. Los gastos que se muestran representan cifras máximas. En ocasiones, el inversor podría pagar menos. Su asesor financiero podrá indicarle cuáles serían sus gastos reales.

Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de 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. No se muestra la calificación de Morningstar si el fondo tiene menos de tres años de antigüedad o está por debajo de las 3 estrellas.

Puntos clave

- Equipo de inversión con una gran reputación y una vasta experiencia: El Equipo de Renta Fija Global Macro está dirigido por avezados profesionales que se centran exclusivamente en gestionar estrategias con objetivos de rentabilidad absoluta.
- Énfasis en la rentabilidad absoluta: Utilizando un enfoque sin restricciones, este fondo de renta fija trata de maximizar la rentabilidad total independientemente de las condiciones de mercado.
- Conjunto Oportunidad Global: El Fondo invierte ampliamente en los mercados de renta fija globales y no está limitado por las directrices de un índice de referencia concreto.

Riesgos Principales

- Riesgo de inversión
- Riesgo de IED
- Títulos de alto rendimiento
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de tipos de interés y de crédito
- Riesgo de los títulos de baja capitalización
- Riesgo de mercados desarrollados
- Riesgo cambiario

Datos sobre el Fondo[†]

Gestor de cartera	Bill Gross
Mandato en el fondo	6 Oct 2014; 1 Jul 2015
Divisa de referencia	USD
Sede	Irlanda
Índice de referencia	3-Month LIBOR
Categoría	EAA OE Alt - Long/Short Debt
Total de activos netos	
(Mills. de USD)	\$108.0
(Mills. de EUR)	€95.4
Negociación	Una vez al día
Fechas de pago	El 15 de cada mes

	A\$Acc	A\$Inc
Lanzamiento	29 Sep 2014	20 Oct 2014
Valor liquidativo	\$10.04	\$8.90
Rendimiento del mes anterior	-	3.08%
ISIN	IE00BLTVXS96	IE00BLWF5Q02
SEDOL	BLTVXS9	BLWF5Q0
Bloomberg	JCUBAUA	JCUAUSI

Características de riesgo en comparación con el índice[†]

	A\$Acc	Índice
Alfa	-0.11	-
Beta	0.18	-
R2	0.00	-
Desviación estándar	3.21	0.19
Error de seguimiento	3.26	-
Coefficiente Sharpe	-0.02	1.72
Coefficiente de información	-0.09	-

Características del fondo[†]

Número total de participaciones	120
Vencimiento medio ponderado	2.7 años
Desglose por duración efectiva	-5.9
Rentabilidad media al vencimiento	4.3 %

Gastos

Gastos de entrada (Máximas)	5.00%
Gastos de salida	0.00%
Gastos corrientes	1.94%

Asignación de activos (%)

Renta variable	10.68
Las acciones ordinarias US	10.67
otro	0.44
Short Equity Derivatives	-0.43
Renta fija	74.48
Crédito apto para la inversión	27.93
Alta rentabilidad	16.98
CMO	12.96
Inflation Linked	9.33
Government Related	5.06
Fixed Income Other	2.42
Short Fixed Income Options	-0.20
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	14.79

Principales participaciones países (%)

Estados Unidos	61.47
México	9.33
Irlanda	2.77
China	2.77
Israel	2.49
Chile	1.86
Argentina	1.50
Reino Unido	0.96
Alemania	0.94
Corea del Sur	0.31

Las diez principales participaciones (%)

Participación	Cupón	Vencimiento	(%)
Mexican Udibonos	4.50	2025	9.3
Express Scripts Holding Co	-	-	8.1
Hughes Satellite Systems Corp	6.50	2019	5.4
Dell International LLC / EMC Corp	3.48	2019	3.8
Ally Financial Inc	3.50	2019	3.5
Rockies Express Pipeline LLC	6.00	2019	3.1
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3.75	2019	2.8
Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-AC4	6.00	2035	2.7
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	1.70	2019	2.5
Nuveen Taxable Municipal Income Fund	-	-	1.9
Total			43.0

Desglose por calificación crediticia (% de renta fija)

Aaa	3.06
Aa	3.80
A	19.41
Baa	23.05
Ba	16.09
B	0.21
Caa	1.00
Ca	0.50
C	0.15
D	3.51
Not Rated	3.90

Media ponderada

Desglose por vencimiento (%)

Menos de 1 año	39.02
De 1 a < 3 años	11.10
De 3 a < 5 años	1.96
De 5 a < 7 años	3.51
De 7 a < 10 años	12.84
De 10 a < 20 años	3.19
Más de 20 años	0.56
NC	2.35

Bond credit quality ratings provided by S&P.

Fuente: Janus Henderson Investors

Información importante. ESTE DOCUMENTO ESTA DETINADO EXCLUSIVAMENTE A PROFESIONALES.

Todo el contenido de este documento tiene solo fines informativos y de uso general y no se refiere a ningún requisito individual del cliente. Publicado en: (a) Europa por Janus Capital International Limited ("JCIL"), sociedad autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera y (b) Dubái por JCIL, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como Oficina de Representación. Janus Henderson Capital Funds Plc es un OICVM constituido según la legislación de Irlanda, con responsabilidad segregada entre fondos. Las participaciones de los Fondos de JHCF (los "Fondos") no pueden ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, a Personas estadounidenses ni en ninguna jurisdicción donde dicha oferta o venta esté prohibida. Para consultar la definición de Personas estadounidense, véase el folleto actual del Fondo, una copia del cual, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, puede encontrarse en <https://en-us.janushenderson.com/offshore>. Los Fondos han sido autorizados para su venta pública en ciertas jurisdicciones y las exenciones de colocación privada pueden estar disponibles en otras. Puede consultarse una lista de los países donde las participaciones de JHCF están registradas para su distribución pública en [tps://en-us.janushenderson.com/offshore](https://en-us.janushenderson.com/offshore). Póngase en contacto con su representante de Janus si no está seguro de la disponibilidad de los Fondos en la jurisdicción de su cliente. Es responsabilidad de cualquier persona que desee distribuir o comprar participaciones de los Fondos cumplir con todas las leyes y reglamentos aplicables de cualquier jurisdicción en la que se distribuyan o compren las participaciones del Fondo o cualquier documento relacionado. Este documento no constituye asesoramiento legal, fiscal o de inversión ni se trata de una oferta o solicitud para comprar participaciones de los Fondos; además, es posible que no cumpla con todas las leyes locales aplicables a los documentos de comercialización. Una inversión en un Fondo conlleva riesgos, que se describen en el folleto y en el documento de datos fundamentales para el inversor del Fondo. Los asesores financieros son responsables de determinar si una inversión en los Fondos es adecuada para sus clientes, además de la clase de participaciones que les convienen. El valor de las participaciones de un Fondo y los ingresos derivados de las mismas pueden bajar o subir, por lo que cabe la posibilidad de que los inversores no recuperen todo el capital invertido. La rentabilidad pasada no es indicativa ni garantía de una rentabilidad positiva futura. Una inversión en los Fondos no está asegurada por FDIC, podría perder valor y no está garantizada por una entidad financiera Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Limited, Intech Investment Management LLC y Perkins Investment Management LLC actuarán como subasesores de Janus Capital International Limited. © 2018, Janus Henderson Investors. El nombre de Janus Henderson Investors incluye a HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl y Janus International Holding LLC. SOLO PARA CLIENTES PROFESIONALES.

Saber más

☎ 800.668.0434

✉ investmentprofessional@janushenderson.com

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