

FLEXIBLE INCOME FUND

I USD Inc - Todos los datos a 30 noviembre 2018

Fondo de bonos para todas las épocas centrado en deuda

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.

Rendimientos de un año natural (%)

	2017	2016	2015	2014	2013
I\$inc clase	3.36	2.36	0.03	4.72	-0.26
I\$acc clase	3.51	2.30	0.09	4.63	-0.29
Índice	3.54	2.65	0.55	5.97	-2.02

Rentabilidad acumulada (%)

	1 M	3 M	YTD	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde el inicio	
								I\$inc	I\$acc
I\$inc clase	0.31	-1.05	-2.10	-1.81	2.95	8.33	56.12	135.91	-
I\$acc clase	0.36	-1.06	-2.18	-1.83	2.93	8.29	-	-	12.51
Índice	0.60	-0.84	-1.79	-1.34	4.04	10.58	43.36	141.04	11.74

Rentabilidad acumulada de cinco años (%)



■ Janus Henderson Flexible Income Fund I USD Inc ■ Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR

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

- Enfoque integrado: aprovecha la cooperación con el equipo de renta variable de Janus para comprender mejor los catalizadores potenciales que pueden impulsar el rendimiento de un bono
- Emplea un proceso de inversión "bottom-up" basado en el análisis fundamental que se centra en las inversiones orientadas a la deuda
- Utiliza investigación de la deuda basada en el análisis fundamental para construir un mosaico de información con el objetivo de identificar las tendencias macro y establecer las asignaciones en todos los ámbitos de la renta fija
- La investigación de la deuda pone el énfasis en la generación de flujo de caja libre, la calidad de la gestión y la valoración de las acciones

Datos sobre el Fondo^o

Gestor de cartera	Darrell Watters; Michael Keough; Mayur Saigal
Mandato en el fondo	31 May 2007; 31 May 2007; 31 Dec 2015
Divisa de referencia	USD
Sede	Irlanda
Índice de referencia	Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR
Categoría	EAA OE USD Diversified Bond
Total de activos netos	\$527.7
(Mills. de USD)	€466.1
(Mills. de EUR)	Una vez al día
Negociación	El 15 de cada mes
Fechas de pago	

	I\$inc	I\$acc
Lanzamiento	31 Dec 1999	10 May 2012
Valor liquidativo	\$11.61	\$11.24
Rendimiento del mes anterior	2.95%	-
ISIN	IE0009516927	IE00B6Y7ZF85
SEDOL	B8ND4L0	B6Y7ZF8
Bloomberg	JANFIII	JANFIAU
Calificación global de Morningstar	★★★★	★★★★

Características de riesgo en comparación con el índice¹

	I\$inc	Índice
Alfa	-0.32	-
Beta	0.88	-
R2	95.60	-
Desviación estándar	2.44	2.72
Error de seguimiento	0.62	-
Coficiente Sharpe	-0.02	0.11
Coficiente de información	-0.57	-

Características del fondo²

Número total de participaciones	458
Tasa de rotación de la cartera	227.95%
Vencimiento medio ponderado	8.9 años
Desglose por duración efectiva	5.5
Rentabilidad media al vencimiento	4.1 %

Gastos

Gastos de entrada (Máximas)	2.00%
Gastos de salida	0.00%
Gastos corrientes	0.77%

Asignación de activos (%)

Crédito apto para la inversión	25.23
Valores respaldados por hipotecas (MBS)	25.01
Bonos del Estado	21.22
ABS	9.43
Alta rentabilidad	8.39
préstamos bancarios	4.18
CMBS	3.45
CMO	1.94
Government Related	0.28
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	0.87

Principales participaciones países (%)

Estados Unidos	91.88
Islas Caimán	5.58
Reino Unido	0.51
Canadá	0.35
Suiza	0.28
Alemania	0.28
Israel	0.16

Las diez principales participaciones (%)

Participación	Cupón	Vencimiento	(%)
United States Treasury			
Note/Bond	3.13	2028	4.0
United States Treasury			
Note/Bond	2.88	2023	2.6
United States Treasury			
Note/Bond	2.88	2023	2.5
United States Treasury			
Note/Bond	2.88	2028	2.3
United States Treasury			
Note/Bond	2.75	2047	1.9
United States Treasury			
Note/Bond	3.00	2048	1.7
Freddie Mac Gold Pool	4.50	2048	1.2
United States Treasury			
Note/Bond	3.38	2048	1.0
United States Treasury			
Note/Bond	2.63	2020	1.0
United States Treasury			
Note/Bond	3.00	2048	0.9
Total			19.2

Desglose por calificación crediticia (% de renta fija)

Aaa	54.22
Aa	1.14
A	4.96
Baa	24.32
Ba	11.31
B	2.13
Not Rated	1.05

**Media ponderada
Desglose por vencimiento (%)**

Menos de 1 año	1.45
De 1 a < 3 años	13.28
De 3 a < 5 años	16.93
De 5 a < 7 años	18.84
De 7 a < 10 años	31.05
De 10 a < 20 años	7.08
Más de 20 años	10.50

Desglose por duración efectiva (% de renta fija)

De 0 a < 2 años	22.35
De 2 a < 4	14.45
De 4 a < 6	30.47
De 6 a < 8	14.56
De 8 a < 10	7.29
Más de 10 años	10.01

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 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.