

GLOBAL INVESTMENT GRADE BOND FUND

A USD Inc - Todos los datos a 30 noviembre 2018

Oportunidades fundamentales en 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	2017	2016	2015	2014	2013	Desde el inicio A\$inc
A\$inc clase	-5.00	1.12	-0.08	-	7.90	1.91	-5.94	1.82	0.83	1.39
Índice	-3.98	2.60	1.51	-	9.09	4.27	-3.56	3.15	0.35	2.50

Rentabilidad acumulada (%)

	1 M	3 M	YTD	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde el inicio A\$inc
A\$inc clase	-0.27	-2.57	-5.66	-5.00	3.39	-0.38	-	11.78
Índice	-0.37	-2.42	-4.75	-3.98	8.02	7.79	-	22.11

Rentabilidad acumulada de cinco años (%)



■ Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund A USD Inc ■ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate 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

- Emplea un proceso de inversión y análisis "bottom-up" basado en el análisis fundamental, que mejora la asignación de los sectores y la calidad
- 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
- 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

Riesgos Principales

- Riesgo de inversión
- Riesgo de rebaja de la calificación crediticia
- Títulos de alto rendimiento
- Riesgo de tipos de interés y de crédito
- Riesgos de la inversión en instrumentos financieros derivados

Datos sobre el Fondo^o

Gestor de cartera	James Briggs, ACA, CFA; Michael Keough
Mandato en el fondo	30 September 2018; 30 September 2018
Divisa de referencia	USD
Sede	Irlanda
Índice de referencia	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond TR
Categoría	Global Corporate Bond
Total de activos netos (Mills. de USD)	\$40.7
(Mills. de EUR)	€36.0
Negociación	Una vez al día
Fechas de pago	El 15 de cada mes

	A\$inc
Lanzamiento	29 Oct 2010
Valor liquidativo	\$8.79
Rendimiento del mes anterior	3.54%
ISIN	IE00B43M7D28
SEDOL	B43M7D2
Bloomberg	JGIGAU1

Características de riesgo en comparación con el índice^o

	A\$inc	Índice
Alfa	-1.46	-
Beta	1.00	-
R2	98.30	-
Desviación estándar	4.28	4.24
Error de seguimiento	0.57	-
Coficiente Sharpe	0.04	0.38
Coficiente de información	-2.62	-

Características del fondo^o

Número total de participaciones	190
Tasa de rotación de la cartera	56.32%
Vencimiento medio ponderado	9.3 años
Desglose por duración efectiva	6.1
Rentabilidad media al vencimiento	3.3 %

Gastos

Gastos de entrada (Máximas)	5.00%
Gastos de salida	0.00%
Gastos corrientes	1.99%

Asignación de activos (%)

Crédito apto para la inversión	76.37
Bonos del Estado	13.28
Alta rentabilidad	5.81
ABS	1.16
CMBS	0.82
préstamos bancarios	0.26
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	2.30

Principales participaciones países (%)

Estados Unidos	67.60
Reino Unido	5.69
Canadá	4.37
Alemania	3.56
Australia	3.31
Irlanda	1.52
Países Bajos	1.49
Francia	1.36
Luxemburgo	1.04
República Checa	0.98

Las diez principales participaciones (%)

Participación	Cupón	Vencimiento	(%)
United States Treasury			
Note/Bond	2.88	2028	3.5
Canadian Government			
Bond	1.25	2020	2.5
United States Treasury			
Note/Bond	3.13	2048	1.9
United States Treasury			
Note/Bond	3.00	2048	1.5
Morgan Stanley	5.00	2021	1.2
American Tower Corp	3.30	2021	1.1
Raymond James			
Financial Inc	5.63	2024	1.1
Georgia-Pacific LLC	5.40	2020	1.1
ConocoPhillips Co	4.95	2026	1.1
Microsoft Corp	2.88	2024	1.1
Total			16.0

Desglose por calificación crediticia (% de renta fija)

Aaa	15.78
Aa	5.28
A	23.36
Baa	47.19
Ba	5.48
B	0.33
Not Rated	0.28

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

Menos de 1 año	5.59
De 1 a < 3 años	21.06
De 3 a < 5 años	11.57
De 5 a < 7 años	14.53
De 7 a < 10 años	22.63
De 10 a < 20 años	8.44
Más de 20 años	13.88

Desglose por duración efectiva (% de renta fija)

De 0 a < 2 años	20.47
De 2 a < 4	16.26
De 4 a < 6	17.38
De 6 a < 8	17.60
De 8 a < 10	9.09
Más de 10 años	16.90

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.