

Global High Yield Fund I1m USD

Janus Henderson
INVESTORS

Datos del Fondo al agosto 31, 2021

Estructura

Compañía de inversión irlandesa

Fecha de lanzamiento del fondo

octubre 29, 2010

Tamaño del fondo (USD)

30.31m

Índice

Bloomberg Global High Yield

Sector de Morningstar

Europe OE Global High Yield Bond

Gestores del fondo

Seth Meyer, CFA

Tom Ross, CFA

Fecha de lanzamiento de la clase

octubre 29, 2010

Valor liquidativo (USD)

10.59

Rentabilidad anterior*

3.5%

Rentabilidad media hasta el vencimiento

4.3%

Duración

4.2

Comisión inicial máxima

2.00%

Gastos anuales de gestión (GAG)

0.80% pa

Gastos recurrentes, GAG incluidos

representan los gastos periódicos del fondo, que incluyen la comisión de gestión de activos y otros cobros por servicios como llevar un registro de inversores, calcular el precio de las unidades o acciones del fondo y mantener seguros los activos del fondo.

1.05%

Comisión de rentabilidad

No aplica

Fecha ex-dividendo

15.º día del mes o día hábil anterior

Fecha de pago

Quinto día hábil tras la fecha «exdiv»

Códigos

ISIN: IE00B41WXS11

Sedol: B41WXS1

Bloomberg: JGHYUI ID

Valor: 11966474

WKN: A1C8VA

Calificaciones

Morningstar - ★★★★★

Objetivo y política de inversión

El Fondo busca obtener un ingreso elevado con el potencial de un cierto crecimiento de capital a largo plazo.

Objetivo de rendimiento: Superar el Bloomberg Global High Yield Index en un 1,25% anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años.

El Fondo invierte al menos el 70% de sus activos en una cartera mundial de bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión, equivalente a una calificación BB+ o inferior), emitidos por gobiernos, sociedades o cualquier otro tipo de emisor.

El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al Bloomberg Global High Yield Index, que es ampliamente representativo de los bonos en los que puede invertir, ya que constituye la base del objetivo de rendimiento del Fondo. El gestor de inversiones tiene la discreción de elegir inversiones para el Fondo con ponderaciones diferentes al índice o que no estén en el índice, pero en ocasiones el Fondo puede tener inversiones similares al índice.

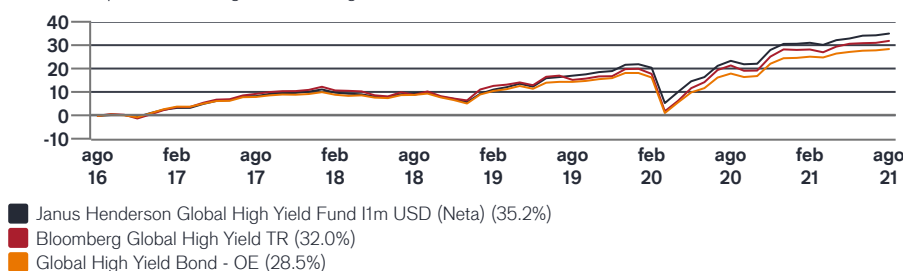
Información adicional

Las calificaciones crediticia de los bonos son las que facilita Barclays y reflejan la mediana de las calificaciones otorgadas por Moody's, Standard & Poor's y Fitch. Si solo dos agencias califican un valor, se utiliza la calificación menor. Si solo una agencia califica un valor, se utiliza una calificación. Las calificaciones que va desde Aaa (la más alta) a D (la más baja).

No se muestran calificaciones de Morningstar si el fondo se lanzó hace menos de tres años o si la calificación es inferior a tres estrellas. Puede aplicarse una comisión de negociación a corto plazo al salir del fondo según se indica en el folleto. Tenga en cuenta que las posibles diferencias entre las monedas de los valores de la cartera, las monedas de las clases de participaciones y su moneda de referencia le expondrán a riesgo de divisa. Se trata de una sociedad de inversión irlandesa regulada por el Banco Central de Irlanda.

Rentabilidad acumulada en (USD)

Crecimiento porcentual, 31 ago 2016 a 31 ago 2021.



Fuente: a 31 ago 2021. © 2021 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos.

Rendimiento %	I1m (Neta)	Índice	Sector	Cuartil	I1m (Bruto)	Objetivo (Bruto)
1 mes	0.6	0.6	0.4	2º	-	-
Desde comienzos de año	3.4	2.8	3.1	2º	-	-
1 año	9.4	8.6	8.9	2º	-	-
3 años (anualizado)	7.2	6.6	5.7	1º	-	-
5 años (anualizado)	6.2	5.7	5.2	1º	7.3	7.0
10 años (anualizado)	6.1	6.5	5.0	2º	7.2	7.8
Desde su lanzamiento 29 oct 2010 (anualizado)	5.8	6.2	4.7	-	6.9	7.5

Fuente: a 31 ago 2021. © 2021 Morningstar. Todos los derechos reservados. Rentabilidad con rendimientos brutos reinvertidos. 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.

Rendimientos de un año natural %	I1m (Neta)	Índice	Sector	I1m (Bruto)	Objetivo (Bruto)
2020	7.3	7.0	5.3	8.5	8.4
2019	15.1	12.6	12.4	16.3	14.0
2018	-4.1	-4.1	-3.7	-3.1	-2.9
2017	9.1	10.4	8.1	10.2	11.8
2016	10.0	14.3	10.9	11.2	15.7

Fuente: a 30 jun 2021. © 2021 Morningstar. Todos los derechos reservados. Rentabilidad con rendimientos brutos reinvertidos. Los datos de rentabilidad por periodos puede variar debido a que la información definitiva sobre dividendos se recibe tras el cierre del trimestre.

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. Fuente de las rentabilidades aplicables (cuando proceda): Janus Henderson. Cuando se muestren cuartiles, el primer cuartil significa que la clase de acciones está clasificada dentro del primer 25 % de las clases de acciones de su sector.

Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. 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.

Para ver los riesgos y desglose, por favor, vea la página siguiente.

Global High Yield Fund

11m USD

(continuación)

Janus Henderson
INVESTORS

10 inversiones principales	(%)	Asignación de activos	(%)	Desglose de la calificación crediticia	(%)
CSC Holdings LLC 4.63 12/01/2030	1.3	Renta variable	0.2	Renta variable	0.2
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.13 04/30/2031	1.1	Acciones preferentes de EE. UU.	0.2	Baa	1.6
Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp 5.63 09/01/2029	0.9	Acciones ordinarias estadounidenses	0.1	Ba	39.8
Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp 5.88 09/01/2031	0.9	Renta fija	92.2	B	39.7
TransDigm Inc 4.88 05/01/2029	0.9	Deuda corporativa – alta rentabilidad	89.8	Caa	11.3
Electricite de France SA 2.63 06/01/2199	0.8	Futuros	4.5	Sin calificación	0.0
Standard Industries Inc/NJ 3.38 01/15/2031	0.8	Instrumentos vinculados a la deuda pública	1.8	Efectivo y equivalentes	7.5
CPI Property Group SA 3.75 01/27/2199	0.8	Bonos convertibles	1.6		
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 6.50 04/15/2029	0.8	Deuda corporativa – grado de inversión	0.8		
Madison IAQ LLC 5.88 06/30/2029	0.8	Futuros cortos	-6.3		
Número total de posiciones	247	Efectivo y equivalentes	7.5		

¿Cuáles son los riesgos específicos de este fondo?

- Cuando el Fondo, o una clase de acciones/participaciones con cobertura, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio de una divisa en relación con la divisa base, la propia estrategia de cobertura puede tener un impacto positivo o negativo en el valor del Fondo debido a las diferencias en los tipos de interés a corto plazo entre las divisas.
- Los CoCos (Bonos Convertibles Contingentes) pueden caer bruscamente en valor si la cualidad financiera de un emisor se debilita y un evento desencadenante predeterminado hace que los bonos se conviertan en acciones del emisor o que se amorticen parcial o totalmente.
- El Fondo podría perder dinero si una contraparte con la que negocia el Fondo no está dispuesto o no es capaz de cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo.
- Además de los ingresos, esta clase de acciones podrá distribuir las ganancias de capital realizadas y no realizadas y el capital original invertido. Los honorarios, cargos y gastos también se deducen del capital. Ambos factores pueden dar lugar a una erosión del capital y a una reducción del potencial de crecimiento de capital. Los inversores también deben tener en cuenta que las distribuciones de esta naturaleza pueden ser tratadas (y gravadas) como ingresos dependiendo de la legislación fiscal local.
- Un emisor de un bono (o instrumento del mercado monetario) puede verse imposibilitado o no estar dispuesto a pagar intereses o reembolsar capital al Fondo. Si esto sucede o el mercado percibe que esto puede suceder, el valor del bono caerá.
- Cuando los tipos de interés aumentan (o descienden), los precios de valores diferentes pueden verse afectados de manera diferente. En particular, los valores de bonos suelen descender cuando los tipos de interés aumentan. Este riesgo suele ser mayor cuanto mayor sea el vencimiento de una inversión en bonos.
- El Fondo invierte en bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) y, si bien éstos suelen ofrecer tipos de interés más altos que los bonos de grado de inversión, son más especulativos y más sensibles a los cambios adversos en las condiciones del mercado.
- Si un Fondo tiene una gran exposición a un país o una región geográfica en concreto, lleva un nivel más alto de riesgo que un fondo que está mucho más diversificado.
- El Fondo podrá utilizar derivados con el fin de alcanzar su objetivo de inversión. Esto puede resultar en un "apalancamiento", que puede magnificar el resultado de una inversión y las ganancias o pérdidas para el Fondo pueden ser mayores que el coste del derivado. Los derivados también conllevan otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales.
- Si el Fondo mantiene activos en divisas distintas de la divisa base del Fondo o si usted invierte en una clase de acciones de una divisa diferente a la del Fondo (a menos que esté "cubierto"), el valor de su inversión puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio.
- Los valores del Fondo 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.
- Una parte o la totalidad de los gastos en curso del Fondo se pueden tomar del capital, lo que puede debilitar el capital o reducir el potencial de crecimiento de capital.

Riesgos generales

- Las rentabilidades pasadas no son promesa o garantía de rentabilidades futuras.
- El valor de una inversión y los ingresos derivados de la misma pueden disminuir tanto como aumentar y es posible que no obtenga la cantidad invertida originalmente.
- Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios.

Para obtener más información visite nuestro sitio web en www.janushenderson.com **Correo electrónico:** sales.support@janushenderson.com
O poniéndose en contacto con su representante de Janus Henderson Investors habitual.

Global High Yield Fund 11m USD

(continuación)

Janus Henderson
INVESTORS

Información importante

Las inversiones subyacentes a este producto financiero (denominado el «Fondo») no tienen en cuenta los criterios de la UE para actividades económicas sostenibles ambientalmente. Aunque el análisis de los factores ESG forma parte integral de las capacidades de inversión del Gestor de inversiones, este no maximiza la alineación de la cartera con los riesgos de sostenibilidad como un objetivo en sí mismo, ni atribuye con precisión el impacto de los factores ESG sobre la rentabilidad del Fondo.

Fuente: Janus Henderson Investors. Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados. * La rentabilidad anterior refleja los importes que podría caber esperar que se distribuyan durante los próximos doce meses como porcentaje del valor liquidativo en la fecha de publicación. La medida se basa en una foto fija de la cartera un día específico y se expresa descontados gastos, pero antes de impuestos. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%.

Para Profesionales de EE.UU. que dan servicio a inversores fuera de EE.UU. El contenido de este documento tiene solo fines informativos o de uso general y no especifica ningún requisito individual de ningún cliente. Emitido en: (a) Europa por Janus Capital International Limited ("JCIL"); autorizada y regulada en Reino Unido por la Financial Conduct Authority y (b) Dubái por JCIL; autorizada y regulada por la Dubai Financial Services Authority como Oficina Representante. Janus Henderson Capital Funds Plc es una UCITS establecida bajo legislación irlandesa, con responsabilidad segregada entre fondos. Las participaciones de JHCF Funds (los "Fondos") no pueden ser ofrecidas ni vendidas directa o indirectamente a personas de EE. UU. Ni en ninguna jurisdicción en la que dicha oferta o venta esté prohibida. Para una definición de persona de EE. UU., consulte el folleto actual del Fondo, una copia del cual puede encontrarse, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, en <https://en-us.janushenderson.com/offshore> Los Fondos han sido autorizados para la venta al público en jurisdicciones determinadas y pueden existir exenciones a la colocación privada en otras. Está disponible una lista de aquellos países en los que las participaciones JHCF están registradas para distribución al público en <https://en-us.janushenderson.com/offshore> Por favor, contacte con su representante de Janus si tiene dudas sobre la disponibilidad de los Fondos en la jurisdicción de su cliente. Es la responsabilidad de cualquier persona que quiera distribuir y/o comprar participaciones en los Fondos cumplir con toda la legislación aplicable y la regulación de las jurisdicciones en que las participaciones o su documentación relacionada sea adquirida o distribuida. Este documento no constituye asesoramiento o consejo legal. Esta comunicación no constituye una oferta o una recomendación para vender o comprar ninguna inversión, y puede que no cumpla la totalidad de la legislación local aplicable sobre materiales promocionales. Toda inversión en un fondo conlleva unos riesgos, que se describen en el folleto del Fondo y el KIID. Los asesores financieros son responsables de determinar si una inversión en Fondos es adecuada para sus clientes y, en su caso, qué clase de activos son adecuados para sus clientes. El valor en participaciones de un Fondo y de la renta que genera pueden subir o bajar y es posible que los inversores no pueda recuperar la totalidad de la suma invertida. Rentabilidades pasadas no indican ni garantizan rentabilidades futuras. Esta comunicación solamente debería ser leída por inversores institucionales y asesores financieros profesionales y, a su exclusiva discreción, sus clientes cualificados. Pueden obtenerse copias del folleto del Fondo, del documento de datos fundamentales para el inversor, de los estatutos sociales, así como de los informes anuales y semestrales en inglés y otros idiomas locales, en www.janushenderson.com. Dichos documentos también pueden obtenerse sin cargo alguno en Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. El Resumen de los derechos de los inversores está disponible en español en <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-spanish>. Henderson Management SA puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente. La inversión en los Fondos no está asegurada por la FDIC, puede perder valor, y no cuenta con aval bancario. Su custodio es JP Morgan Bank (Irlanda) Plc. El custodio en España es Santander Securities Services, S.A. Janus Capital Management LLC, Janus Henderson Investors (Singapur) Limited, Intech Investment Management LLC, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital Pty Limited y Perkins Investment Management LLC actuarán como subasesores de Janus Capital International Limited.

[Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared y Knowledge Labs] son marcas comerciales de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.