Janus Henderson

Alleen voor professionele beleggers

Voor promotionele doeleinden

Global High Yield Fund A3m USD

Janus Henderson INVESTORS

Fondsinformatie per 31 augustus 2021

Structuur
Iers beleggingsvennootschap

Introductiedatum fonds
29 oktober 2010

Fondsomvang (USD)
30,31mln

Index
Bloomberg Global High Yield

Morningstar-sector
Europe OE Global High Yield Bond

Fondsbeheerders
Seth Meyer, CFA
Tom Ross, CFA

Introductiedatum aandelenklasse
29 oktober 2010

IW (USD)
8,94

Eerder rendement*
4,6%

Gemiddeld effectief rendement
4,3%

Looptijd
4,2

Maximale instapvergoeding
5,00%

Jaarlijkse beheerkosten (JBK)‡
1,00% pa

Lopende kosten incl. JBK
2,00%

Performancevergoeding
n.v.t.

Ex-dividenddatum
15e werkdag van de maand

Betaaldatum
5de werkdag na de ex-dividenddatum

Codes
ISIN: IE00B4KYH756
Sedol: B4KYH75
Bloomberg: JGHYAUI ID
Valor: 11971391
WKN: A1C74T

Ratings
Morningstar - ★★★



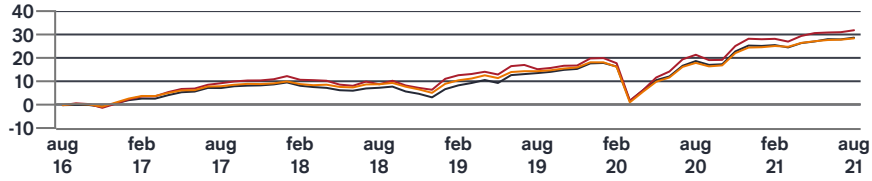
Doelstelling en beleggingsbeleid

Het doel van het Fonds is hoge inkomsten te bieden, met de mogelijkheid van enige kapitaalgroei op lange termijn.
Rendementsdoel: Een rendement dat op jaarbasis 1,25% hoger ligt dan de Bloomberg Global High Yield Index, vóór aftrek van kosten en over om het even welke periode van 5 jaar.
Het Fonds belegt minstens 70% van zijn vermogen in een wereldwijde portefeuille van hoogrentende obligaties (d.w.z. met een rating onder beleggingskwaliteit, dus gelijk aan BB+ of lager), uitgegeven door overheden, bedrijven of om het even welk ander type emittenten.
Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de Bloomberg Global High Yield Index, die in ruime mate representatief is voor de obligaties waarin het kan beleggen, omdat deze de basis vormt voor het rendementsdoel van het Fonds. De beleggingsbeheerder heeft de vrijheid om voor het Fonds beleggingen te kiezen met andere wegingen dan in de index of die niet in de index zijn opgenomen, maar soms kan de beleggingsportefeuille van het Fonds vergelijkbaar zijn met de index.

Aanvullende informatie

De rating voor de kredietkwaliteit van obligaties wordt verstrekt door Barclays en geeft de gemiddelde rating van Moody's, Standard & Poor's en Fitch weer, indien alle drie de agencies een rating hebben gegeven. Wanneer slechts twee agencies een rating hebben gegeven, wordt de laagste gebruikt. Wanneer slechts één agency een rating heeft gegeven, wordt die rating gebruikt. De ratings variëren op een schaal van Aaa (hoogst) tot D (laagst).
Er staat geen Morningstar-rating weergegeven als het fonds minder dan drie jaar bestaat of als de rating lager is dan drie sterren. Er kan een handelsvergoeding gevraagd worden bij het verlaten van het fonds zoals staat beschreven in het prospectus. Houd er rekening mee dat u door verschillen tussen de valuta's van de effecten in uw portefeuille, de valuta's van uw fondsklasse en uw basisvaluta kan worden blootgesteld aan valutarisico. Dit is een Iers beleggingsvennootschap gereguleerd door de Central Bank of Ireland.
De lopende kosten zijn inclusief de aan de Distributeurs te betalen vergoedingen. Wanneer de lopende kosten hoger zijn dan de beoogde outperformance ten opzichte van de benchmark, zal het rendement waarschijnlijk lager zijn dan het benchmarkrendement, zelfs wanneer de outperformancedoelstelling van het fonds (vóór de aftrek van kosten) is bereikt.

Cumulatief rendement in (USD)
Procentuele groei, 31 aug 2016 - 31 aug 2021.



Bron: op 31 aug 2021. © 2021 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd.

Janus Henderson Global High Yield Fund A3m USD (Netto) (28.9%)
Bloomberg Global High Yield TR (32.0%)
Global High Yield Bond - OE (28.5%)

Performance %	A3m (Netto)	Index	Sector	Kwartiel ranking	A3m (Bruto)	Doel (Bruto)
1 maand	0.6	0.6	0.4	2e	-	-
YTD	2.7	2.8	3.1	3e	-	-
1 jaar	8.4	8.6	8.9	3e	-	-
3 jaar (geannualiseerd)	6.3	6.6	5.7	2e	-	-
5 jaar (geannualiseerd)	5.2	5.7	5.2	2e	7.3	7.0
10 jaar (geannualiseerd)	5.1	6.5	5.0	3e	7.2	7.8
Sinds oprichting 29 okt 2010 (geannualiseerd)	4.8	6.2	4.7	-	6.9	7.5

Bron: bij 31 aug 2021. © 2021 Morningstar. Alle rechten voorbehouden, rendement is met bruto inkomsten herbelegd. Gegevens met betrekking tot het rendement en het streefrendement worden alleen weergegeven indien dit relevant is voor de oprichtingsdatum van de aandelenklasse en de beoogde tijdsperiode op jaarbasis.

Geannualiseerd rendement %	A3m (Netto)	Index	Sector	A3m (Bruto)	Doel (Bruto)
30 jun 2020 tot 30 jun 2021	14.2	14.6	14.3	16.5	16.0
30 jun 2019 tot 30 jun 2020	-0.5	-2.0	-2.0	1.5	-0.7
30 jun 2018 tot 30 jun 2019	6.3	7.8	6.1	8.4	9.1
30 jun 2017 tot 30 jun 2018	0.3	1.1	1.1	2.3	2.4
30 jun 2016 tot 30 jun 2017	10.0	11.9	10.6	12.2	13.3

Bron: bij 30 jun 2021. © 2021 Morningstar. Alle rechten voorbehouden, rendement is met bruto inkomsten herbelegd. Gegevens over het geannualiseerd rendement over een bepaalde periode kunnen wijzigen als de informatie over het slotdividend na het einde van het kwartaal wordt ontvangen.

De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn content providers, (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid en (3) de juistheid, volledigheid of tijdigheid ervan zijn niet gegarandeerd. Morningstar noch zijn content providers zijn aansprakelijk voor enige schade of enig verlies als gevolg van enig gebruik van deze informatie. Bron voor streefrendementen (indien van toepassing) - Janus Henderson. Waar kwartielen worden getoond, betekent het eerste kwartiel dat de aandelenklasse in de top 25% van de aandelenklassen in zijn sector staat.
Resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst. De waarde van een belegging en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en de kans bestaat dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet volledig terugkrijgt.

Zie volgende pagina voor breakdowns en risico's.

Janus Henderson

Alleen voor professionele beleggers

Voor promotionele doeleinden

Global High Yield Fund A3m USD

(vervolg)

Janus Henderson INVESTORS

Top-10 belangen	(%)
CSC Holdings LLC 4.63 12/01/2030	1.3
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.13 04/30/2031	1.1
Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp 5.63 09/01/2029	0.9
Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp 5.88 09/01/2031	0.9
TransDigm Inc 4.88 05/01/2029	0.9
Electricite de France SA 2.63 06/01/2199	0.8
Standard Industries Inc/NJ 3.38 01/15/2031	0.8
CPI Property Group SA 3.75 01/27/2199	0.8
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 6.50 04/15/2029	0.8
Madison IAQ LLC 5.88 06/30/2029	0.8
Totaal aantal posities	**247**

Assetallocatie	(%)
Aandeel	**0.2**
Amerikaanse preferente aandelen	0.2
Gewone Amerikaanse aandelen	0.1
Vastrentende waarden	**92.2**
High yield-credits	89.8
Futures	4.5
Overheidsgerelateerd	1.8
Converteerbare obligaties	1.6
Investment grade-credits	0.8
Short futures	-6.3
Cash & cashequivalenten	7.5

Kredietbeoordelingsanalyse	(%)
Aandeel	0.2
Baa	1.6
Ba	39.8
B	39.7
Caa	11.3
Geen rating	0.0
Cash & cashequivalenten	7.5

Wat zijn de specifieke risico's van dit fonds?

- Wanneer het Fonds, of een afgedekte aandelenklasse/klasse van deelnemingsrechten, tracht de wisselkoersschommelingen van een valuta ten opzichte van de basisvaluta te beperken, kan de afdekkingsstrategie zelf een positieve of negatieve impact hebben op de waarde van het Fonds vanwege verschillen in de kortetermijnrentevoeten van de valuta's.
- CoCo's (Voorwaardelijk converteerbare obligaties) kunnen sterk in waarde dalen wanneer de financiële gezondheid van een emittent verzwakt en een vooraf bepaalde 'triggergebeurtenis' ertoe leidt dat de obligaties worden omgezet in aandelen van de emittent of gedeeltelijk of volledig worden afgeschreven.
- Het Fonds kan geld verliezen als een tegenpartij met wie het Fonds handelt niet bereid of in staat is om aan zijn verplichtingen te voldoen, of als gevolg van een fout in of vertraging van operationele processen of verzuim van een derde partij.
- Naast de inkomsten kan deze aandelenklasse gerealiseerde en niet-gerealiseerde vermogenswinsten en oorspronkelijk belegd kapitaal uitkeren. Kosten, vergoedingen en uitgaven worden ook afgetrokken van het kapitaal. Beide factoren kunnen leiden tot kapitaalerosie en een kleiner potentieel voor kapitaalgroei. Beleggers moeten er ook rekening mee houden dat uitkeringen van deze aard behandeld kunnen worden (en belastbaar kunnen zijn) als inkomsten afhankelijk van hun plaatselijke belastingwetten.
- Het is mogelijk dat een emittent van een obligatie (of geldmarktinstrument) niet langer bereid of in staat is om de rente te betalen of kapitaal aan het Fonds terug te betalen. Als dit gebeurt of als de markt denkt dat dit kan gebeuren, zal de waarde van de obligatie dalen.
- Wanneer de rentevoeten stijgen (of dalen), zullen de prijzen van verschillende effecten anders worden beïnvloed. In het bijzonder zal de waarde van obligaties gewoonlijk dalen als de rentevoeten stijgen. Over het algemeen wordt dit risico groter naarmate de looptijd van een obligatiebelegging toeneemt.
- Het Fonds belegt in hoogrentende obligaties (onder beleggingskwaliteit). Hoewel dergelijke obligaties doorgaans hogere rentevoeten bieden dan obligaties van beleggingskwaliteit, zijn ze speculatiever van aard en zijn ze gevoeliger voor ongunstige veranderingen in de marktomstandigheden.
- Als een Fonds een hoge blootstelling heeft aan een bepaald land of een bepaalde geografische regio, loopt het een hoger risico dan een Fonds dat meer gediversifieerd is.
- Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Dit kan leiden tot hefboomwerking, wat de resultaten van een belegging kan uitvergroten en waardoor de winsten of verliezen van het Fonds groter kunnen zijn dan de kosten van het derivaat. Het gebruik van derivaten gaat ook gepaard met andere risico's, waaronder met name het risico dat een tegenpartij bij derivaten niet in staat is om haar contractuele verplichtingen na te komen.
- Als het Fonds activa houdt in andere valuta's dan de basisvaluta van het Fonds of als u belegt in een aandelenklasse in een andere valuta dan die van het Fonds (tenzij afgedekt), kan de waarde van uw belegging worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoersen.
- Effecten in het Fonds kunnen moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste moment of tegen de gewenste prijs, vooral in extreme marktomstandigheden waarin de prijzen van activa kunnen dalen, wat het risico op beleggingsverliezen verhoogt.
- De volledige lopende kosten of een deel daarvan kunnen aan het kapitaal worden onttrokken, wat het kapitaal kan uithollen of het potentieel voor kapitaalgroei kan verminderen.

Algemene risico's

- In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtlijn voor de toekomst.
- De waarde van een belegging en het rendement ervan kan zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat u het bedrag dat u heeft belegd, niet terugkrijgt.
- Veronderstellingen over belastingen en vrijstellingen zijn afhankelijk van de persoonlijke omstandigheden van een belegger en kunnen mogelijk veranderen.

Voor verdere informatie kunt u onze website bezoeken op www.janushenderson.com **E-mail**: info.nederland@janushenderson.com
Tel: +31 20 675 0146 Of praat met uw gebruikelijke Janus Henderson Investors-vertegenwoordiger.

Janus Henderson

Alleen voor professionele beleggers

Voor promotionele doeleinden

Global High Yield Fund A3m USD

(vervolg)

Janus Henderson INVESTORS

Belangrijke informatie

De onderliggende beleggingen van dit product (aangeduid als het 'Fonds') houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Hoewel de analyse van ESG-factoren integraal onderdeel uitmaakt van de beleggingsmogelijkheden van de Beleggingsbeheerder, is het geen doel op zich om de portefeuille zo optimaal mogelijk af te stemmen op duurzaamheidsrisico's, noch om de impact van ESG-factoren op het fondsrendement nauwkeurig vast te stellen. Bron: Janus Henderson Investors. Alle vermelde lopende kosten zijn overeenkomstig de meest recent gepubliceerde rapporten en financiële overzichten. ‡ 100% van de jaarlijkse beheerkosten wordt in mindering gebracht op het kapitaal. * Eerder rendement geeft het bedrag weer dat de komende 12 maanden naar verwachting zal worden uitgekeerd als een percentage van de intrinsieke waarde op de genoemde datum. De maatstaf is gebaseerd op een snapshot van de portefeuille op die dag en is na aftrek van kosten en vóór aftrek van belastingen. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%.

Uitsluitend voor gekwalificeerde beleggers, institutionele, zakelijke klanten. Buiten Zwitserland is dit document uitsluitend bestemd voor institutionele/professionele beleggers/ervaren beleggers/gekwalificeerde distributeurs. Uitgegeven in: (a) Europa door Janus Capital International Limited ("JCIL"), toegestaan en gereguleerd in het VK door de Financial Conduct Authority, Henderson Management S.A. (reg.nr. B22848) is opgericht en geregistreerd in Luxemburg, met hoofdzetel te 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg, en toegelaten door de Commission de Surveillance du Secteur Financier. en (b) Dubai door JCIL, toegestaan en gereguleerd door de Dubai Financial Services Authority als een Vertegenwoordigingskantoor. JCIL is de belangrijkste beleggingsadviseur van Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital pty Limited en Perkins Investment Management LLC treden op als subadviseur van JCIL. JHCF is een UCITS naar lers recht, met gescheiden aansprakelijkheid tussen fondsen. Beleggers worden gewaarschuwd dat zij hun beleggingen alleen moeten baseren op het meest recente prospectus, dat informatie bevat over vergoedingen, kosten en risico's en dat verkrijgbaar is bij alle distributeurs en betaalkantoren. Het prospectus moet zorgvuldig worden gelezen. Portefeuillebelangen kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Een belegging in het fonds is mogelijk niet geschikt voor iedere belegger en is niet beschikbaar voor beleggers in alle jurisdicties; beleggingen in het fonds zijn niet beschikbaar voor Amerikaanse burgers. Dit document mag niet worden gebruikt in landen of door personen die niet in aanmerking komen voor beleggingen in dit fonds. JHCF staat niet onder toezicht van de Financial Conduct Authority en de beschermingsmaatregelen die de Financial Services Compensation Scheme en de Financial Ombudsman Service bieden zijn niet beschikbaar voor beleggingen. Prestaties uit het verleden vormen geen garantie voor toekomstige resultaten. De hoogte van het rendement kan variëren en de hoofdsom van een belegging kan fluctueren als gevolg van markt- en valutabewegingen. Aandelen kunnen, als ze worden vergekocht, meer of minder waard zijn dan hun oorspronkelijke kosten. Dit document is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden en dient niet te worden beschouwd als een uitnodiging om JHCF fondsen te kopen. Janus Henderson Group plc en zijn dochterondernemingen zijn niet verantwoordelijk voor een eventuele onrechtmatige distributie van dit document aan derde partijen, als geheel of gedeeltelijk, of voor informatie die is gereconstrueerd uit dit document en garanderen niet dat de geleverde informatie nauwkeurig, volledig of tijdig is, of bieden geen garantie voor het resultaat op basis van het gebruik hiervan. De resultaten zijn exclusief commissies en kosten in verband met het aankoop en verkoop van deelbewijzen. Deze publicatie bevat geen aanbod of aanbeveling om welke belegging dan ook te kopen of te verkopen. Het Prospectus en KIID zijn ook beschikbaar op www.janushenderson.com. In Ierland is Citi Fund Services (Ireland) Limited de facilitair agent. De bewaarder is JP Morgan Bank (Ireland) Plc. De meest recente koersen zijn te vinden op www.fundinfo.com. Het prospectus van het Fonds, de Essentiële Beleggersinformatie, de statuten en de (half)jaarverslagen zijn in het Engels en andere vereiste lokale talen beschikbaar op www.janushenderson.com. Deze documenten worden ook gratis verstrekt door Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. Een samenvatting van de Rechten van Beleggers is verkrijgbaar in het Nederlands via https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-dutch. Henderson Management SA kan besluiten de marketingregelingen van deze beleggingsinstelling overeenkomstig de desbetreffende regelgeving te beëindigen. Niet voor verdere distributie. Wij behouden ons het recht voor telefoongesprekken op te nemen voor onze wederzijdse bescherming, om onze klantenservice te verbeteren en voor regelgevingsdoeleinden voor registratie.

Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared en Knowledge Labs zijn handelsmerken van Janus Henderson Group plc of een van haar dochtermaatschappijen. © Janus Henderson Group plc.