

GLOBAL INVESTMENT GRADE BOND FUND

I2 HEUR ISIN IE00B4Q8M094

Objetivo de inversión

El Fondo busca obtener un rendimiento a partir de una combinación de ingresos y crecimiento de capital a largo plazo. Objetivo de rendimiento: Superar el Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index en un 1,25% anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años.

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 3.

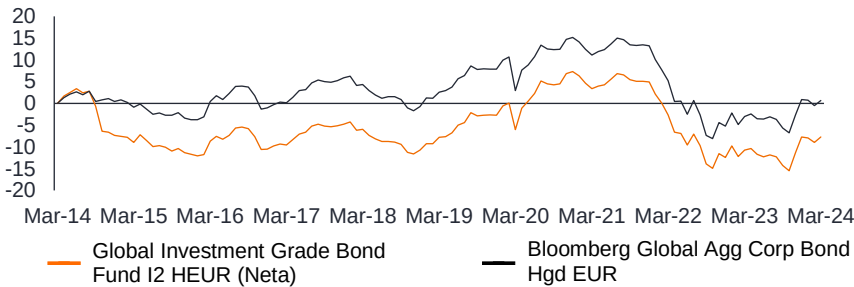
La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rendimiento (%)

| Rentabilidad    | Acumulado |       |                               |       | Anualizada |       |        |
|-----------------|-----------|-------|-------------------------------|-------|------------|-------|--------|
|                 | 1 mes     | 3 mes | Desde comie<br>nzos<br>de año | 1 año | 3 año      | 5 año | 10 año |
| I2 HEUR (Neta)  | 1,39      | 0,00  | 0,00                          | 3,39  | -3,72      | 0,02  | -0,80  |
| Índice          | 1,15      | -0,28 | -0,28                         | 3,76  | -3,25      | -0,38 | 0,06   |
| I2 HEUR (Bruto) | —         | —     | —                             | —     | —          | 0,65  | -0,07  |
| Target          | —         | —     | —                             | —     | —          | 0,86  | 1,31   |

Crecimiento acumulado - EUR

31 mar. 2014 — 31 mar. 2024



| Año del<br>calendario | YTD a Q1 |      |        |       |       |      |       |      |      |       |       |
|-----------------------|----------|------|--------|-------|-------|------|-------|------|------|-------|-------|
|                       | 2024     | 2023 | 2022   | 2021  | 2020  | 2019 | 2018  | 2017 | 2016 | 2015  | 2014  |
| I2 HEUR (Neta)        | 0,00     | 5,38 | -16,59 | -2,19 | 10,29 | 9,05 | -6,27 | 6,39 | 1,33 | -4,72 | -4,51 |
| Índice                | -0,28    | 6,51 | -16,31 | -1,69 | 6,73  | 8,73 | -6,26 | 6,97 | 2,78 | -4,11 | 3,04  |

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 31/03/24. © 2024 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o 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. **La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.** 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. **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.** Fuente de las rentabilidad aplicables (cuando proceda): Janus Henderson Investors.

Datos del Fondo

|                       |                                                            |
|-----------------------|------------------------------------------------------------|
| Fecha de creación     | 29 octubre 2010                                            |
| Patrimonio neto total | 209.28m                                                    |
| Clase de activos      | Renta fija                                                 |
| Domicilio             | Irlanda                                                    |
| Estructura            | Compañía de inversión irlandesa                            |
| Divisa base           | USD                                                        |
| Índice                | Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index |
| Sector de Morningstar | Global Corporate Bond - USD Hedged                         |
| SFDR categoría        | Artículo 8                                                 |

De acuerdo con el Reglamento de Divulgación de Sostenibilidad Financiera, el Fondo está clasificado como Artículo 8 y promueve, entre otras características, las medioambientales y/o sociales, además de invertir en empresas con buenas prácticas de gobierno corporativo.

Información de la clase de acción

|                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| Fecha de creación        | 29 octubre 2010 |
| Tipo de reparto          | Acumulación     |
| Frecuencia de repartos   | No aplica       |
| Moneda                   | EUR             |
| Inversión mínima inicial | 1.000.000       |

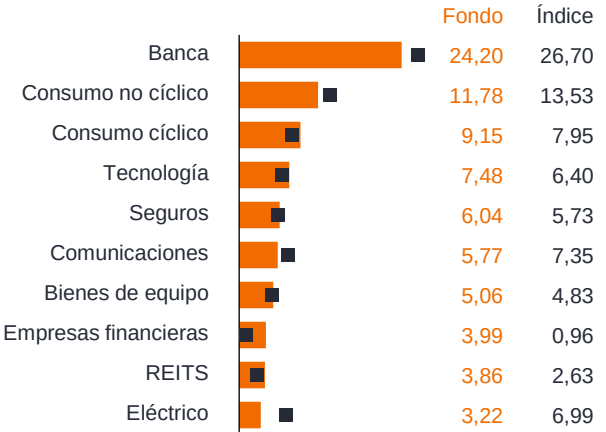
Gestión de la cartera

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| James Briggs, ACA, CFA | Gestor desde 2018 |
| Michael Keough         | Gestor desde 2018 |
| Brad Smith             | Gestor desde 2021 |
| Tim Winstone, CFA      | Gestor desde 2021 |

Características

|                                          |      |
|------------------------------------------|------|
| Número de posiciones: Emisiones de deuda | 243  |
| Vencimiento medio ponderado (años)       | 8,25 |
| Duración (años)                          | 6,74 |
| Peor rendimiento (%) (YTW)               | 5,33 |

Asignación sectorial (%)



Calidad crediticia de posiciones de renta fija (%)

|     | Fondo | Índice |
|-----|-------|--------|
| Aaa | 1,28  | 0,88   |
| Aa  | 3,96  | 7,95   |
| A   | 32,18 | 43,60  |
| Baa | 55,38 | 47,50  |
| Ba  | 3,65  | 0,07   |
| B   | 0,74  | —      |

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 su calificación. Las calificaciones que va desde Aaa (la más alta) a D (la más baja).

Vencimiento de las posiciones de renta fija (%)

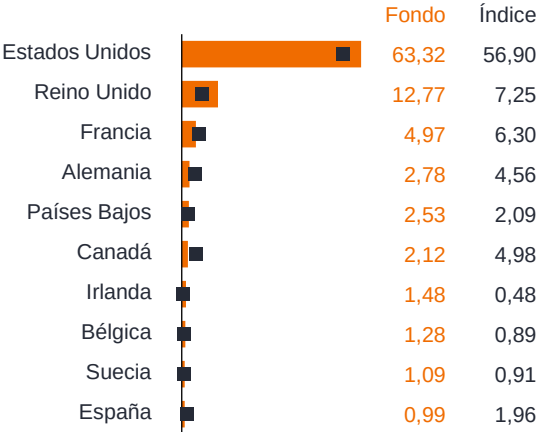
|                | Fondo | Índice |
|----------------|-------|--------|
| Menos de 1 año | 1,58  | 1,38   |
| 1 - 3 yrs      | 6,58  | 25,64  |
| 3 - 5 yrs      | 20,01 | 21,16  |
| 5 - 7 yrs      | 11,93 | 13,52  |
| 7 - 10 yrs     | 43,74 | 14,70  |
| 10 - 20 yrs    | 8,87  | 10,12  |
| Más de 20 años | 4,19  | 13,48  |
| No aplica      | 0,29  | —      |

Principales posiciones (%)

|                                                 | Fondo        |
|-------------------------------------------------|--------------|
| Buy Protection 5.00 06/20/2029                  | 1,56         |
| Foundry JV Holdco LLC 5.88 01/25/2034           | 1,23         |
| Nationwide Building Society 6.13 08/21/2028     | 1,23         |
| General Motors Financial Co Inc 6.10 01/07/2034 | 1,05         |
| Target Corp 2.25 04/15/2025                     | 1,00         |
| Credit Agricole SA 4.25 07/11/2029              | 0,98         |
| Trimble Inc 6.10 03/15/2033                     | 0,92         |
| Vodafone Group PLC 5.13 12/02/2052              | 0,90         |
| Willis North America Inc 5.35 05/15/2033        | 0,90         |
| LXP Industrial Trust 6.75 11/15/2028            | 0,87         |
| <b>Total</b>                                    | <b>10,64</b> |

Las referencias a títulos específicos no constituyen ni forman parte de ninguna oferta o petición para la emisión de los valores que se mencionan en el informe.

Principales países (%)



Códigos

|           |              |
|-----------|--------------|
| ISIN      | IE00B4Q8M094 |
| Bloomberg | JGIGIEA      |
| Cusip     | G5011C573    |
| SEDOL     | B4Q8M09      |
| WKN       | A1C8VN       |
| Valoren   | 11966493     |

Comisiones y gastos (%)

|                                 |      |
|---------------------------------|------|
| Gastos anuales de gestión (GAG) | 0,50 |
| Gastos corrientes (OCF)         | 0,60 |

Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados.

Los gastos de los fondos afectarán al valor de su inversión. En particular, los gastos corrientes aplicables a cada fondo mermarán la rentabilidad de la inversión, especialmente a lo largo del tiempo. Para más información sobre los gastos, visite nuestra página de Gastos de los fondos en [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com).

En algunas circunstancias, pueden aplicarse gastos iniciales. Para más información, consulta el folleto.

## Información adicional sobre el fondo

Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. Tenga en cuenta que el objetivo de rentabilidad debe alcanzarse durante un periodo anualizado específico. Rogamos consulte el texto relativo al objetivo de rentabilidad dentro del periodo. A 1 de septiembre de 2021, Tim Winstone gestiona también el Fondo. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Se trata de una sociedad de inversión irlandesa regulada por el Banco Central de Irlanda. Téngase en cuenta que cualquier diferencia entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o representados en divisas distintas a la divisa de su país le expondrá al riesgo de divisas. Los costes y las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). Puede aplicarse una comisión de negociación a corto plazo al salir del fondo según se indica en el folleto. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. El nivel de efectivo y las exposiciones se basan en las operaciones liquidadas y no liquidadas en la fecha de presentación de la información.

### Política de inversión

El Fondo invierte al menos el 80% de sus activos en una cartera mundial de bonos de grado de inversión (equivalente a la calificación BBB o superior), de emisores de cualquier lugar del mundo. Podrá invertirse hasta el 20% en los mercados en desarrollo. El Fondo también podrá tener otros activos, incluidos los bonos (incluidos los bonos convertibles), las acciones preferentes, el efectivo y los instrumentos del mercado monetario. El Asesor delegado de inversiones podrá utilizar derivados (instrumentos financieros complejos), incluidas las permutas de rendimiento total, con el fin de obtener ganancias de inversión en línea con el objetivo del Fondo, para reducir el riesgo o gestionar el Fondo de forma más eficiente. El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD 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 Asesor delegado 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.

### Estrategia de inversión

El Asesor delegado de inversiones tiene un enfoque fundamental y previsor en materia de investigación crediticia e intenta crear una cartera de las mejores ideas en todos los sectores de renta fija para expresar sus opiniones de alta convicción. Un proceso de inversión fundamental impulsado por la investigación de la sociedad, centrado en bonos corporativos con grado de inversión de sociedades de todo el mundo comprometidas con la transformación y mejora de sus balances, la generación de flujo de caja libre, la calidad de la gestión y la valoración de los valores impulsan la selección de valores. Un marco dinámico «descendente» (análisis económico y de mercado) permite al Asesor delegado de inversiones evaluar la fase del ciclo de crédito, identificar oportunidades y asumir una cantidad de riesgo adecuada.

### Riesgos específicos del 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. 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. 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. 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/ participaciones 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.

### Fuente de las calificaciones y los galardones

Overall Morningstar Rating™ de las clases de acciones de Janus Henderson que tienen una calificación de 4 o 5 estrellas.

## Glosario de términos

### Descuento

Cuando el precio de mercado de un título se considera que es inferior a su valor subyacente, se dice que «cotiza con descuento». En los fondos de inversión, es la cantidad en la que el precio por acción de un fondo de inversión es inferior al valor de su valor liquidativo subyacente. Es lo contrario de cotizar con prima.

### Duración

Indica el grado de sensibilidad de un valor o una cartera de renta fija a un cambio en los tipos de interés, tomando la media ponderada de todos los flujos de caja restantes del valor o de la cartera (tanto los cupones como el capital). Se expresa en número de años. Cuanto mayor sea la cifra, más sensible será a un movimiento de los tipos de interés. «Adoptar una duración corta» significa reducir la duración media de una cartera. Por el contrario, «adoptar una duración larga» se refiere a ampliar la duración media de una cartera.

### Futuro

Contrato entre dos partes para comprar o vender un activo negociable, como acciones, bonos, materias primas o divisas, en una fecha futura específica a un precio acordado hoy. Un futuro es un tipo de derivado.

### Bono high yield

Bono que tiene una calificación crediticia inferior a la de un bono de categoría de inversión (investment grade). A veces se le denomina bono sub-investment grade. Estos bonos suelen conllevar mayor riesgo de que el emisor incurra en impago, por lo que normalmente se emiten con un cupón más alto para compensar el riesgo adicional.

### Opción

Contrato en el que dos partes acuerdan otorgar a la otra el derecho a comprar o el derecho a vender un activo específico, como acciones, bonos o divisas, en un periodo de tiempo específico a un precio estipulado en el momento de la compra de la opción. Una opción es un tipo de derivado.

### Error de seguimiento (tracking error)

Mide hasta qué punto la rentabilidad real de una cartera difiere de su índice de referencia. Cuanto menor sea el número, más se acercará al índice.

### Vencimiento medio ponderado (WAM)

Tiempo medio restante hasta el vencimiento de los activos de una cartera.

### Peor rendimiento (YTM)

Si un bono tiene características especiales, como una opción de compra (es decir, el emisor puede rescatar el bono en una fecha especificada por adelantado), el peor rendimiento es el rendimiento inferior que puede lograr el bono siempre y cuando el emisor no incurra en impago.

**Janus Henderson**  
INVESTORS

PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE [JANUSHENDERSON.COM](http://JANUSHENDERSON.COM)

ESTE DOCUMENTO ESTA DESTINADO EXCLUSIVAMENTE A PROFESIONALES. Para uso exclusivo de inversores cualificados, institucionales y mayoristas. Fuera de Suiza, este documento es para uso exclusivo de inversores institucionales/sofisticados o distribuidores cualificados de inversores acreditados. Publicado en: (a) Europa por Janus Henderson Investors International Limited ("JHIL"), sociedad autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority), Janus Henderson Investors Europe S.A. (n.º de reg. B22848) se constituyó y está registrada en Luxemburgo con sede social sita en 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo y cuenta con la autorización de la Commission de Surveillance du Secteur Financier y (b) Dubái por JHIL, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como Oficina de Representación. JHIL actúa como asesor principal de inversiones de Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited, Janus Henderson Investors UK Limited y Kapstream Capital PTY Limited actúan como subasesores de JHIL. JHCF es un OICVM constituido según la ley irlandesa, con responsabilidad segregada entre fondos. Se advierte a los inversores que solo deben realizar sus inversiones basándose en el Folleto más reciente, que contiene información sobre comisiones, gastos y riesgos. Dicho Folleto puede solicitarse a distribuidores y agentes de pagos/agente de servicios y debe leerse detenidamente. Las inversiones de la cartera pueden cambiar sin previo aviso. Una inversión en el fondo puede no ser adecuada para todos los inversores y no está disponible para todos los inversores en todas las jurisdicciones. El fondo no está disponible para personas estadounidenses. Este documento no debe utilizarse en ningún país o con ninguna persona que no sean aptos para la inversión en el fondo. JHCF no está regulado por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) y la protección que ofrecen el Programa de Compensación de Servicios Financieros y el Servicio de Ombudsman Financiero no estará disponible con respecto a una inversión. La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras. La tasa de rendimiento puede variar y el valor del principal de una inversión fluctuará debido a los movimientos de los mercados y las divisas. En caso de reembolsarse, las acciones podrían valer más o menos de lo que costaron originalmente. Con efecto desde el 1 de enero de 2023, el Documento de datos fundamentales para el inversor pasó a ser el Documento de datos fundamentales. Los clientes del Reino Unido deben seguir consultando el Documento de datos fundamentales para el inversor. Este documento se facilita con fines meramente informativos y no es una invitación a comprar ningún fondo de JHCF. Janus Henderson Group plc y sus filiales no se hacen responsables de ninguna distribución ilegal de este documento a terceros, en parte o en su totalidad, o de la información reconstituida a partir de esta presentación, y no garantizan que la información facilitada sea exacta, exhaustiva u oportuna, ni ofrecen garantía alguna con respecto a los resultados derivados de su uso. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos por la emisión y el reembolso de participaciones. La presente comunicación no constituye ni una oferta ni una recomendación de venta o adquisición de ninguna inversión. Esta es una comunicación con fines de promoción comercial. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales para el inversor. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite [Janushenderson.com](http://Janushenderson.com). El folleto y KID también están disponibles en [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). Su custodio es JP Morgan Bank (Irlanda) Plc. Los últimos valores liquidativos de las participaciones pueden encontrarse en [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). No está permitida la distribución ulterior. Los subfondos mencionados anteriormente están autorizados para ser comercializados al público en España y pertenecen a Janus Capital Funds plc que está registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante the "CNMV") con el número 265. 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](http://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>. Janus Henderson Investors Europe S.A. puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente. Podríamos grabar las conversaciones telefónicas para nuestra protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y con fines de mantenimiento de registros por exigencias regulatorias. Janus Henderson es una marca comercial de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.