

GLOBAL INVESTMENT GRADE BOND FUND

I2 USD ISIN IE00B3ZSZ594

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.

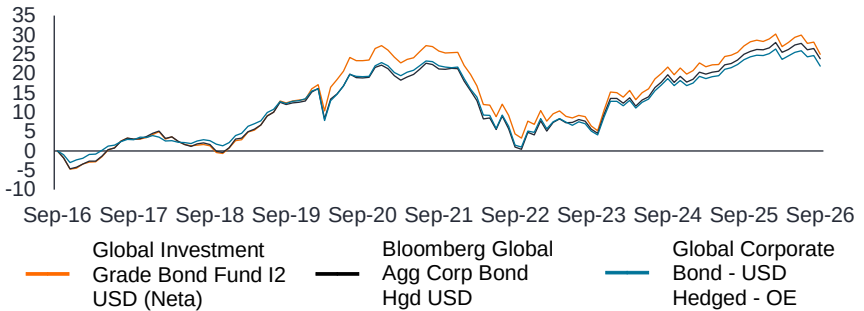
La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rendimiento (%)

Rentabilidad	Acumulado				Anualizada		
	1 mes	3 mes	Desde comie nzos de año	1 año	3 año	5 año	10 año
I2 USD (Neta)	-2,47	-3,87	-2,59	-1,72	5,48	-0,14	2,25
Índice	-2,10	-3,12	-1,87	-0,96	5,42	0,42	2,16
Sector	-2,20	-3,11	-2,16	-1,34	5,08	-0,01	2,01
I2 USD (Bruto)	—	—	—	—	—	0,46	2,95
Target	—	—	—	—	—	1,68	3,44

Crecimiento acumulado – USD

30 sept 2016 — 30 sept 2026



Año del calendario	YTD a Q3										
	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
I2 USD (Neta)	-2,59	7,03	4,01	7,81	-14,85	-1,34	12,22	12,55	-3,34	9,08	3,15
Índice	-1,87	7,08	3,69	9,10	-14,11	-0,79	8,26	11,99	-3,57	9,09	4,27
Sector	-2,16	6,64	3,61	7,67	-13,86	-0,96	8,20	11,14	-1,78	6,42	5,38

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 30/09/26. © 2026 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	72.46m
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	USD
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

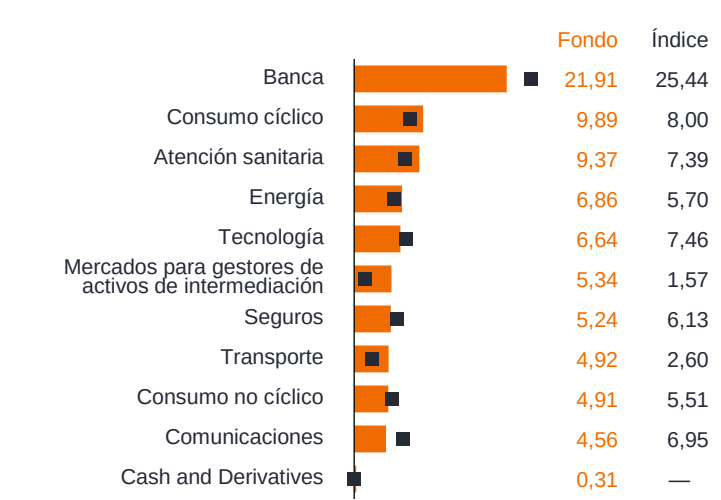
Características

Número de posiciones: Emisiones de deuda	169
Vencimiento medio ponderado (años)	7,76
Duración (años)	6,75
Rentabilidad al Peor (%) (Yield-to-Worse)	6,49

Estadísticas de riesgo (3 años)

	Fondo	Índice
Error de seguimiento	0,73	—

Asignación sectorial (%)



Calidad crediticia de posiciones de renta fija (%)

	Fondo	Índice
Aaa	0,68	0,55
Aa	2,58	9,29
A	32,94	45,52
Baa	53,28	43,82
Ba	4,20	0,07
B	4,44	—
NR	1,57	0,75

Las calificaciones de calidad crediticia de los bonos proporcionadas por Janus Henderson Investors se basan en la calificación interna derivada existente de JHI, que utiliza las calificaciones de Moody's, Standard & Poor's y Fitch. Cuando no hay calificaciones disponibles de estas tres agencias, se utilizan Kroll y DBRS. Cuando están disponibles tanto las calificaciones de Kroll como de DBRS, se utiliza el promedio de ambas. Cuando solo hay una calificación disponible, se utiliza esa calificación. Las calificaciones se miden en una escala que va de Aaa (más alto) a B, agrupándose cualquier calificación inferior en «Por debajo de B» (más bajo).

Vencimiento de las posiciones de renta fija (%)

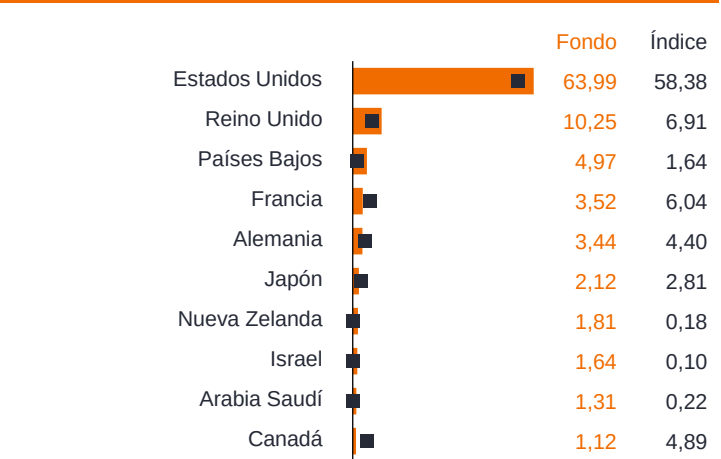
	Fondo	Índice
0-3 años	4,42	22,40
3-5 años	15,76	21,50
5-7 años	21,70	14,74
7-10 años	38,16	16,05
10-15 años	12,16	6,78
Más de 15 años	7,48	18,53

Principales posiciones (%)

	Fondo
Bank of New Zealand 4.757% 2031	1,81
American Airlines 2026-1 Class B Pass Through Trust 5.75% 2035	1,57
JPMorgan Chase 4.81% 2036	1,57
Tallgrass Energy Partners 6.75% 2034	1,37
Marex UK 5.68% 2031	1,36
International Business Machines 3.45% 2034	1,33
Gaci First Investment 3.375% 2032	1,31
ROBLOX 3.875% 2030	1,28
Lagardere 5.25% 2032	1,25
Charles Schwab 4.914% 2036	1,25
Total	14,08

Las referencias a títulos específicos no constituyen una recomendación para comprar, vender o mantener ningún valor, estrategia de inversión o sector de mercado, y no debe asumirse que dichos títulos son rentables. Janus Henderson Investors, su asesor afiliado o sus empleados podrían tener una posición en los títulos mencionados.

Principales países (%)



Códigos

ISIN	IE00B3ZSZ594
Bloomberg	JGIGIUA
Cusip	G5011C565
SEDOL	B3ZSZ59
WKN	A1C8VL
Valoren	11966490

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.

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. El 31 de julio de 2024, la política de inversión del Fondo cambió. 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. Puede aplicarse una comisión de negociación a corto plazo al salir del fondo según se indica en el folleto. Gastos corrientes 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. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. Los gastos corrientes se calculan utilizando la metodología de los PRIIP. La metodología de los PRIIP es diferente de la metodología de los gastos corrientes de los OICVM, ya que recoge gastos recurrentes adicionales, incluidos, entre otros: intereses pagados por préstamos (p. ej., intereses bancarios); cualquier comisión incurrida en relación con actividades de préstamo de valores (es decir, la comisión pagada al agente de préstamo); cualquier coste asociado a la inversión en vehículos de tipo cerrado. 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, con sujeción a una exposición máxima del 70% a emisores estadounidenses. 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

Un emisor de un bono (o instrumento del mercado monetario) puede verse imposibilitado o no estar dispuesto a pagar intereses o reembolsar capital. 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. 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. 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», es decir, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio entre la divisa de la clase de acciones/participaciones y la divisa base del Fondo), el valor de su inversión puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio. Podrán utilizarse derivados para ayudar a alcanzar el objetivo de inversión. Esto puede resultar en un apalancamiento (mayores niveles de deuda), que puede magnificar el resultado de una inversión. Por consiguiente, las ganancias o pérdidas 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. 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 valores 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 y otros costes del Fondo se pueden tomar del capital, lo que puede debilitar el capital o reducir el potencial de crecimiento de capital. Podrían producirse pérdidas si una contraparte no estuviese dispuesto o se viese imposibilitado a cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo.

Fuente de las calificaciones y los galardones

Cuando esté disponible, la calificación Morningstar Rating™ se muestra para las clases de participaciones que hayan obtenido una calificación de 4 o 5.

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

La duración puede medir el tiempo que tarda (en años) un inversor en recuperar un bond Precio del bono por el total del bono Flujos de efectivo/liquidez. La duración puede medir también la sensibilidad del precio de un bono o de una cartera de renta fija a los cambios en los tipos de interés. Cuanto mayor es la duración de un bono, mayor es su sensibilidad a los cambios en las tasas de interés, y viceversa. «Adoptar una duración corta» se refiere a reducir la duración media de una cartera, mientras que «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 (YTW)

Es el rendimiento potencial más bajo que puede obtenerse de un bono sin que el emisor incurra en impago. Cuando se utiliza para describir una cartera, esta estadística representa el promedio ponderado de todos los bonos subyacentes mantenidos.

Janus Henderson
INVESTORS

PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE [JANUSHENDERSON.COM](https://www.janushenderson.com)

Solamente para Profesionales de EE.UU. que dan servicio a inversores fuera de EE.UU. Prohibida su distribución posterior. El contenido de este documento tiene solo fines informativos o de uso general y no especifica ningún requisito individual de ningún cliente. Publicado en: (a) Europa por Janus Henderson Investors International Limited («JHIL») y Janus Henderson Investors UK Limited («JHIUKL»), ambas autorizadas y reguladas en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority, y Janus Henderson Investors Europe S.A. (n.º de registro B22848), constituida y registrada en Luxemburgo con domicilio social sito en 78, Avenue de la Liberté, L-1930, Luxemburgo (Luxemburgo) y autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier, y en (b) en Oriente Medio, publicado por Janus Henderson Investors Middle East Limited (DIFC branch), regulada por la Dubai Financial Services Authority como entidad con licencia de categoría 4. 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. Por favor, contacte con su representante de Janus Henderson Investors 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 KID. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite [Janushenderson.com](https://www.janushenderson.com). 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. 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. 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. La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras. Esta comunicación solamente debería ser leída por asesores financieros profesionales y, a su exclusiva discreción, sus clientes cualificados y no es de distribución posterior o pública. Pueden obtenerse copias del folleto del Fondo, del documento de datos fundamentales, 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>. 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. 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. JHIL y JHIUKL actúan como asesores de inversión principales para Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited y Kapstream Capital PTY Limited actúan como subasesores para JHIL y JHIUKL. Janus Henderson® y cualquier otra marca comercial utilizada en el presente documento son marcas comerciales de Janus Henderson Group Ltd. o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group Ltd.