# GLOBAL INVESTMENT GRADE BOND FUND

H2 USD ISIN IE00BD861K72

## Beleggingsdoelstelling

Het Fonds streeft naar een rendement uit een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei op lange termijn. Rendementsdoel: Een rendement dat op jaarbasis 1,25% hoger ligt dan de Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index, vóór aftrek van kosten en over om het even welke periode van 5 jaar.

Voor het beleggingsbeleid van het fonds verwijzen we naar de Bijkomende Fondsinformatie op pagina 3.

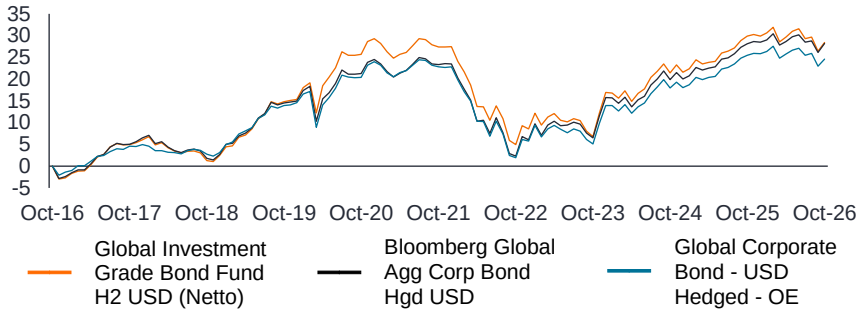
**Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.**

## Performance (%)

| | Cumulatief | | | | Op jaarbasis | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Resultaten** | **1 maand** | **3 maand** | **YTD** | **1 jaar** | **3 jaar** | **5 jaar** | **10 jaar** |
| H2 USD (Netto) | 1,59 | -0,65 | -1,14 | -1,14 | 6,35 | 0,17 | 2,53 |
| Index | 1,65 | -0,22 | -0,25 | 0,07 | 6,37 | 0,77 | 2,51 |
| Sector | 1,30 | -0,75 | -1,02 | -0,74 | 5,82 | 0,28 | 2,22 |
| H2 USD (Bruto) | — | — | — | — | — | 0,81 | 3,26 |
| Doel | — | — | — | — | — | 2,03 | 3,80 |

### Cumulatieve groei – USD

31 okt. 2016 — 31 okt. 2026




| kalenderjaar | YTD per Q3 2026 | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| H2 USD (Netto) | -2,68 | 6,86 | 3,97 | 7,68 | -14,83 | -1,39 | 12,09 | 12,58 | -3,39 | 9,00 | 3,15 |
| Index | -1,87 | 7,08 | 3,69 | 9,10 | -14,11 | -0,79 | 8,26 | 11,99 | -3,57 | 9,09 | 4,27 |
| Sector | -2,29 | 6,64 | 3,61 | 7,67 | -13,86 | -0,96 | 8,20 | 11,14 | -1,78 | 6,42 | 5,38 |

Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd. Bron: op 31/10/26. © 2026 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of is aanbieders van inhoud, (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 informative. **Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.** 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. **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.** Bron voor streefrendementen (indien van toepassing) - Janus Henderson Investors. De aandelenklasse H2 USD werd gelanceerd op 15 december 2017. De resultaten voorafgaand aan deze datum zijn resultaten uit het verleden gebaseerd op de aandelenklasse I2 USD van het zelfde fonds, die een andere vergoedingenstructuur heeft.

## Fondsgegevens

| | |
|---|---|
| **Introductiedatum** | 29 oktober 2010 |
| **Total net assets** | 70.21mln |
| **Beleggingscategorie** | Vastrentende waarden |
| **Domiciliëring** | Ierland |
| **Structuur** | Iers beleggingsvennootschap |
| **Basisvaluta** | USD |
| **Index** | Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index |
| **Morningstar-sector** | Global Corporate Bond - USD Hedged |
| **SFDR categorie** | Artikel 8 |

Conform de Sustainable Finance Disclosure Regulation, wordt het aangemerkt als een artikel 8-dat, naast andere kenmerken, milieu- en maatschappelijke kenmerken promoot.

## Informatie aandelenklasse

| | |
|---|---|
| **Introductiedatum** | 15 december 2017 |
| **Uitkeringstype** | Kapitalisatie |
| **Uitkeringsfrequentie** | n.v.t. |
| **Valuta** | USD |
| **Minimale initiële inleg** | 2.500 |

## Portefeuillebeheer

| | |
|---|---|
| **James Briggs, ACA, CFA** | Fondsbeheerder sinds 2018 |
| **Michael Keough** | Fondsbeheerder sinds 2018 |
| **Brad Smith** | Fondsbeheerder sinds 2021 |
| **Tim Winstone, CFA** | Fondsbeheerder sinds 2021 |




Rating per eind vorige maand. Zie voor meer informatie pagina 3.

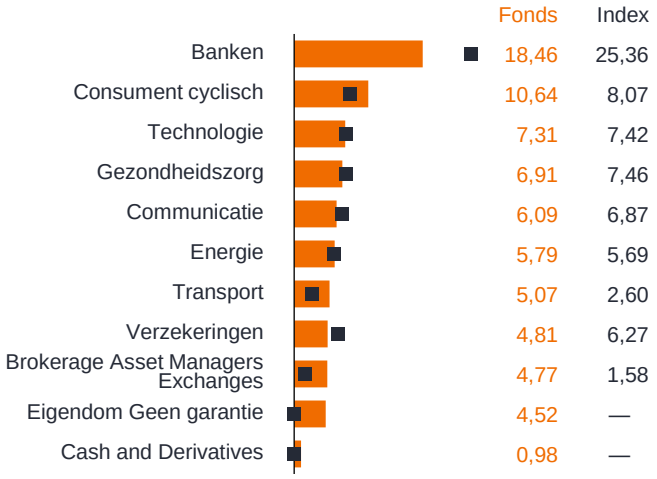
## Kenmerken

| | |
|---|---|
| Aantal posities: Schuldemissies | 169 |
| Gewogen gemiddelde looptijd (jaar) | 7,82 |
| Duration (jaar) | 6,95 |
| Yield to Worst (%) | 6,54 |

## Risicocijfers (3 jaar)

| | Fonds | Index |
|---|---|---|
| Tracking error | 0,77 | — |

## Sectorallocatie (%)




## Kredietwaardigheid van vastrentende posities (%)

| | Fonds | Index |
|---|---|---|
| Aaa | 0,50 | 0,55 |
| Aa | 3,51 | 9,22 |
| A | 28,85 | 45,60 |
| Baa | 54,03 | 43,77 |
| Ba | 5,22 | 0,05 |
| B | 5,03 | — |
| NR | 1,88 | 0,81 |

Kredietkwaliteitsratings van obligaties, verstrekt door Janus Henderson Investors, zijn gebaseerd op de bestaande JHI-huiseigen afgeleide rating, die gebruikmaakt van ratings van Moody's, Standard & Poor's en Fitch. Wanneer er geen ratings beschikbaar zijn van deze drie instanties, worden Kroll en DBRS gebruikt. Wanneer zowel Kroll- als DBRS-ratings beschikbaar zijn, wordt het gemiddelde van beide gebruikt. Wanneer slechts één rating beschikbaar is, wordt die rating gebruikt. Ratings worden gemeten op een schaal die loopt van Aaa (hoogste) tot B, waarbij alle lagere ratings worden samengevoegd onder 'Onder B' (laagste).

## Looptijd van vastrentende posities (%)

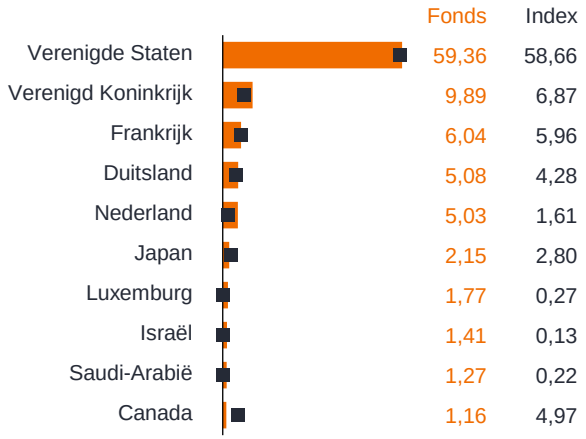
| | Fonds | Index |
|---|---|---|
| 0-3 jaar | 4,48 | 22,13 |
| 3-5 jaar | 15,20 | 21,48 |
| 5-7 jaar | 19,63 | 14,63 |
| 7-10 jaar | 40,78 | 16,23 |
| 10-15 jaar | 10,10 | 6,85 |
| 15+ jaar | 8,83 | 18,67 |

## Grootste posities (%)

| | Fonds |
|---|---|
| American Airlines 2026-1 Class B Pass Through Trust 5.75% 2035 | 1,61 |
| JPMorgan Chase 4.81% 2036 | 1,59 |
| Tallgrass Energy Partners 6.75% 2034 | 1,42 |
| Marex UK 5.68% 2031 | 1,36 |
| International Business Machines 3.45% 2034 | 1,35 |
| ROBLOX 3.875% 2030 | 1,31 |
| Charles Schwab 4.914% 2036 | 1,30 |
| Gaci First Investment 3.375% 2032 | 1,27 |
| Morgan Stanley 4.892% 2036 | 1,27 |
| Lagardere 5.25% 2032 | 1,24 |
| **Totaal** | **13,71** |

Verwijzingen naar individuele effecten vormen geen aanbeveling om effecten, beleggingsstrategieën of marktsectoren te kopen, verkopen of aan te houden en mogen niet als winstgevend worden beschouwd. Janus Henderson Investors, zijn verbonden adviseur of zijn werknemers kunnen een positie hebben in de genoemde effecten.

## Grootste landen (%)




## Codes

| | |
|---|---|
| **ISIN** | IE00BD861K72 |
| **Bloomberg** | JGIGUUA |
| **Cusip** | G49882296 |
| **SEDOL** | BD861K7 |
| **WKN** | A2JG8P |
| **Valoren** | 38956371 |

## Kosten & vergoedingen (%)

| | |
|---|---|
| **Jaarlijkse beheerkosten (JBK)** | 0,55 |
| **Lopende kosten (OCF)** | 0,70 |

Alle vermelde lopende kosten zijn overeenkomstig de meest recent gepubliceerde rapporten en financiële overzichten.

Fondskosten beïnvloeden de waarde van uw belegging. In het bijzonder de op elk fonds toepasselijke lopende kosten verminderen de beleggingsopbrengsten, vooral na verloop van tijd. Ga voor een toelichting op de kosten naar onze pagina Fondskosten op www.janushenderson.com.

Onder bepaalde omstandigheden kunnen instapkosten van toepassing zijn. Zie het Prospectus voor meer informatie.

# Aanvullende fondsinformatie

Veronderstellingen over belastingen en vrijstellingen zijn afhankelijk van de persoonlijke omstandigheden van een belegger en kunnen mogelijk veranderen. Houd er rekening mee dat de prestatiedoelstelling moet worden bereikt over een specifieke periode op jaarbasis. Raadpleeg de formulering van het prestatiedoel in de doelstelling. Op 31 juli 2024 is het beleggingsbeleid van het Fonds gewijzigd. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%. Dit is een Iers beleggingsvennootschap gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Houd er rekening mee dat verschillen tussen de valuta's van de portefeuille-effecten, die van de aandelenklasse en van de te betalen kosten of valuta's die afwijken van uw eigen valuta, u blootstellen aan valutarisico. Kosten en rendementen kunnen stijgen of dalen als gevolg van valuta- en wisselkoersschommelingen. Ga voor ons prospectus en aanvullende informatie naar onze website: www.janushenderson.com. Er kan een handelsvergoeding gevraagd worden bij het verlaten van het fonds zoals staat beschreven in het prospectus. Een belegger in het fonds verwerft participaties/ aandelen in het fonds zelf en niet in de onderliggende activa van het fonds. Cash- en risicoposities zijn gebaseerd op afgewikkelde en niet-afgewikkelde transacties op de verslagdatum.

## Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt minstens 80% van zijn vermogen in een wereldwijde portefeuille van obligaties van beleggingskwaliteit (d.w.z. met een rating BBB- of hoger), uitgegeven door emittenten waar ook ter wereld, met een maximum van 70% blootstelling aan Amerikaanse emittenten. Tot 20% mag worden belegd in opkomende markten. Het Fonds kan ook andere activa houden, waaronder andere soorten obligaties (inclusief converteerbare obligaties), preferente aandelen, contanten en geldmarktinstrumenten. De Sub-Beleggingsadviseur kan gebruik maken van derivaten (complexe financiële instrumenten), inclusief totaalrendementswaps, om beleggingswinsten te verwezenlijken die in lijn liggen met de doelstelling van het Fonds, om het risico te verminderen of om het Fonds efficiënter te beheren. Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD 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 Sub-Beleggingsadviseur 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.

## Beleggingsstrategie

De Sub-beleggingsadviseur hanteert een op de toekomst gerichte fundamentele aanpak voor kredietonderzoek en streeft ernaar een portefeuille van de beste ideeën uit alle vastrentende sectoren te creëren om hun sterke overtuigingen tot uiting te brengen. De effectenselectie wordt gestuurd door een beleggingsproces op basis van fundamenteel bedrijfsonderzoek dat focust op bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit uitgegeven door bedrijven uit de hele wereld die zich inspannen om hun balans en cashflowgenerering te transformeren en te verbeteren, evenals de managementkwaliteit en effectenwaardering. Aan de hand van een dynamisch 'top down' kader (marktanalyse en economische analyse) kan de Sub-beleggingsadviseur de fase van de kredietcyclus beoordelen, kansen opsporen en een gepast risiconiveau kiezen.

## Fondsspecifieke risico’s

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 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. 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. Als het Fonds activa aanhoudt in andere valuta's dan de basisvaluta van het fonds, of als u belegt in een klasse van aandelen/deelnemingsrechten in een andere valuta dan het Fonds (tenzij afgedekt, d.w.z. om wisselkoersschommelingen tussen de valuta van de klasse van aandelen/deelnemingsrechten enerzijds en de basisvaluta van het Fonds anderzijds te beperken), kan de waarde van uw belegging worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoersen. Er kan gebruik worden gemaakt van derivaten om te helpen de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Dit kan leiden tot hefboomwerking (hogere schulden), die een beleggingsresultaat kan vergroten. De winsten of verliezen kunnen derhalve groter 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. 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. Effecten 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 en andere kosten van het Fonds kunnen aan het kapitaal worden onttrokken, wat het kapitaal kan uithollen of het potentieel voor kapitaalgroei kan verminderen. Er zouden verliezen kunnen worden geleden als een tegenpartij niet bereid of in staat zou zijn om aan zijn verplichtingen te voldoen, of als gevolg van een fout in of vertraging van operationele processen of verzuim van een derde partij.

## Bron voor fondsratings/onderscheidingen

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 van 7; dat is een middelgroot-lage risicocategorie. De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product aanhoudt gedurende een periode van 5 jaar. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een middelgroot-lage, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is. Indien beschikbaar, wordt de algemene Morningstar Rating™ weergegeven voor aandelenklassen die een beoordeling van 4 of 5 sterren hebben behaald.

# Begrippenlijst

**Disagio**
Wanneer de onderliggende waarde van een effect hoger wordt ingeschat dan de actuele koers, is er sprake van 'disagio'. Binnen beleggingsfondsen wordt hiermee bedoeld dat de waarde per aandeel van het fonds lager ligt dan de intrinsieke waarde van de onderliggende posities. Het tegenovergestelde van agio.

**Duration**
Duration kan meten hoe lang het duurt (in jaren) voordat een belegger de obligatie door de totale contanten stromen. Duration kan ook meten hoe gevoelig de koers van een obligatie of vastrentende portefeuille is voor renteschommelingen. Hoe langer een obligatie duration, hoe groter de gevoeligheid voor veranderingen in de rentetarieven en vice versa. De 'going short duration' verwijst naar het verminderen van de gemiddelde duration van een portefeuille, terwijl de 'going long duration' verwijst naar het verlengen van de gemiddelde duration van een portefeuille.

**Future**
Een overeenkomst tussen twee partijen om verhandelbare activa, zoals aandelen, obligaties, grondstoffen of valuta's, op een vastgelegd tijdstip tegen een vooraf bepaalde prijs te kopen dan wel te verkopen. Een future is een type derivaat.

**High-yield-obligatie**
Een obligatie met een lagere kredietrating dan een investment-grade-obligatie. Soms wordt er ook naar deze klasse obligaties verwezen met de omschrijving 'obligaties met een rating lager dan investment grade'. Bij dit soort obligaties is er doorgaans een hoger risico dat de emittent niet meer aanzijn betalingsverplichtingen voldoet. Beleggers worden in principe gecompenseerd voor dit hogere risico met een hogere couponrente.

**Optie**
Een overeenkomst tussen twee partijen waarbij een van beiden het recht aankoopt om een bepaald actief, zoals aandelen, obligaties of valuta's, gedurende een afgesproken periode tegen een vooraf vastgelegde prijs te kopen of te verkopen, afhankelijk van het type optie. Een optie is een type derivaat.

**Tracking error**
Hiermee wordt gemeten in hoeverre het behaalde portefeuillerendement afwijkt van de gekozen benchmark. Hoe lager de tracking error, des te meer het rendement met dat van de index overeenkomt.

**Gewogen gemiddelde looptijd**
De gemiddelde tijd voordat de looptijd van de activa in een portefeuille verstrijkt.

**Yield to Worst**
Het laagst mogelijke rendement op een obligatie met speciale kenmerken (zoals een calloptie), zonder dat de uitgever van de obligatie in gebreke blijft. In de context van een portefeuille is dit een maatstaaf van het gewogen gemiddelde van alle onderliggende obligaties in de portefeuille.

NADERE INFORMATIE VINDT U OP **JANUSHENDERSON.COM**

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 Henderson Investors International Limited ("JHIIL") en Janus Henderson Investors UK Limited ("JHIUKL"), elk geautoriseerd en gereguleerd in het Verenigd Koninkrijk door de Financial Conduct Authority, en Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg. nr. B22848) opgericht en geregistreerd in Luxemburg met maatschappelijke zetel te 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg en erkend door de Commission de Surveillance du Secteur Financier en (b) Midden-Oosten uitgegeven door Janus Henderson Investors Middle East Limited (DIFC branch), die door de Dubai Financial Services Authority wordt gereguleerd als een entiteit met een vergunning van categorie 4. JHIIL en JHIUKL treden op als hoofdbeleggingsadviseurs van Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited en Kapstream Capital PTY Limited treden op als subadviseur van JHIIL en JHIUKL. JHCF is een UCITS naar Iers 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/Facilities Agent. Het prospectus moet zorgvuldig worden gelezen. Kijk voor duurzaamheidsaspecten op Janushenderson.com. 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. Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen. 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. Met ingang van 1 januari 2023 is het Essentiële-beleggersinformatiedocument (KIID) veranderd in het Essentiële-informatiedocument (KID), behalve in het Verenigd Koninkrijk, waar beleggers het KIID moeten blijven raadplegen. 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 Ltd. 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. Dit is een marketingboodschap Raadpleeg de prospectus van de ICBE en het document met essentiële informatie voordat u een definitieve beleggingsbeslissing neemt. Het Prospectus en KID zijn ook beschikbaar op www.janushenderson.com. 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 informatie, 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. Janus Henderson Investors Europe S.A.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® en alle andere handelsmerken die hierin worden gebruikt, zijn handelsmerken van Janus Henderson Group Ltd. of een van haar dochterondernemingen. © Janus Henderson Group Ltd.