

# US SHORT-TERM BOND FUND

A-Anlegerklasse - Stand: 31 Dezember 2017

## Allwetter Anleihefonds mit kurzen Laufzeiten

Bei Janus Henderson sind wir davon überzeugt, dass ein auf Fundamentalanalysen ausgerichteter Bottom-up-Anlageprozessprozess, der sich auf kreditorientierte Anlagen konzentriert, langfristig die Wertentwicklung unserer Wettbewerber auf einer risikobereinigten Basis übertreffen kann. Unser umfassender Bottom-up-Ansatz bestimmt die Entscheidungsfindung auf Makroebene. So sind wir in der Lage, in allen Bereichen des Anleiheuniversums fundierte Anlageentscheidungen zu treffen.

### Annualisierte Performance (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	2017	2016	2015	2014	2013	Seit Auflage	
										A\$acc	A CHF inc (hgd)
A\$acc Anteilsklasse	0,84	0,54	0,43	2,05	0,84	1,22	-0,42	0,00	0,55	2,76	-
A CHF inc (hgd) Anteilsklasse	-1,96	-1,70	-1,08	-	-1,96	-1,01	-2,12	-0,39	0,09	-	-0,62
Index	0,84	0,93	0,84	1,85	0,84	1,28	0,65	0,77	0,64	3,24	-
Kat. Durchschnitt A\$acc	1,23	0,58	0,41	1,02	1,23	1,37	-0,14	0,17	0,92	2,10	-
Perzentil A\$acc	63	56	55	14	63	46	76	72	42	-	-

### Kumulierte Wertentwicklung (in %)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage	
								A\$acc	A CHF inc (hgd)
A\$acc Anteilsklasse	0,00	-0,24	0,84	0,84	1,63	2,19	22,55	67,90	-
A CHF inc (hgd) Anteilsklasse	-0,43	-1,05	-1,96	-1,96	-5,01	-5,29	-	-	-3,59
Index	0,03	-0,21	0,84	0,84	2,81	4,26	20,18	83,59	-
Perzentil A\$acc	61	78	63	63	56	55	14	-	-

### Kumulierte Wertentwicklung über einen 5-Jahres-Zeitraum (oder seit Auflage) (%)



■ Janus Henderson US Short-Term Bond Fund A USD ■ Bloomberg Barclays USGov/Credit 1-3Yr TR Acc

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Quelle: Morningstar.

Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers;(2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. No Morningstar rating is shown if the fund is less than three years old or rating is below 3 stars.

### Wichtige Punkte

- Basiert auf einem fundamentalen Bottom-up-Anlageprozess, der auf kreditbezogene Investments ausgerichtet ist
- Mithilfe von fundiertem Credit-Research werden zahlreiche Einzelinformationen zusammengefügt. Ziel ist es, Makrotrends zu identifizieren und so im gesamten Markt für Unternehmen und Staatsanleihen fundierte Investmententscheidungen treffen zu können
- Die Analyse konzentriert sich auf den freien Cashflow, die Managementqualität und die Bewertung der Titel

### Risikofaktoren

Anlagerisiko; Zins- und Kreditrisiko; Liquiditätsrisiko; Hochzinsanleihen; Mit der Anlage in derivative Finanzinstrumente verbundene Risiken

### Fondsdaten<sup>0</sup>

Portfoliomanager	Darrell Watters; Mayur Saigal
Verantwortlich seit	31 Dec 2015; 15 May 2007
Basiswährung	USD
Sitz	Irland
Benchmark-Index	Bloomberg Barclays USGov/Credit 1-3Yr TR
Kategorie	USD Diversified Bond - Short Term
Fondsvolumen (netto)	
(Mio. USD)	\$203,0
(Mio. EUR)	€169,1
Handel	Täglich
Zahlungstermine	am 15. jedes Monats

	A\$acc	A CHF inc (hgd)
Auflegung	24 Dec 1998	01 Feb 2012
NAV	\$16,79	CHF9,14
Ausschüttung im letzten Monat	-	1,27%
ISIN	IE0004858563	IE00B7D1PH00
SEDOL	0484842	B7D1PH0
Bloomberg	JANSTA2	JASTAIC
Gesamtrating von Morningstar	★★★★	★★★★
Valoren	996848	14858101

### Risiko/Rendite-Profil ggü. Index<sup>†</sup>

	A\$acc	Index
Alpha	-0,31	-
Beta	0,84	-
R2-Wert	76,40	-
Standardabweichung	0,73	0,74
Tracking Error	0,38	-
Sharpe Ratio	0,12	0,62
Information Ratio	-1,02	-

### Fondsmerkmale<sup>‡</sup>

Anzahl der Positionen	218
Portfolioumsatz	109,68%
Gew. Durchschnittsfälligkeit	2,2 Jahre
Effektive Duration	1,5
Durchschnittliche Rückzahlungsrendite	2,5 %

<sup>0</sup>Die Rendite des Vormonats zeigt die Beträge, die erwartungsgemäß in den nächsten zwölf Monaten ausgeschüttet werden dürften als prozentualen Anteil am Nettoinventarwert zum angegebenen Datum. Die zugrundeliegende Rendite zeigt den auf das Jahr umgerechneten Ertrag des Fonds als prozentualen Anteil am Nettoinventarwert zum angegebenen Datum. Beide Werte basieren auf einer Momentaufnahme des Portfolios am entsprechenden Tag, verstehen sich nach Abzug von Aufwendungen und vor Steuern.

<sup>†</sup>Quelle: Morningstar. Three years trailing using Citigroup 3-month T-Bill as the risk free rate.

<sup>‡</sup>Quelle Janus Henderson Investors.

Gemäß dem Verkaufsprospekt kann bei einem Ausstieg aus dem Fonds eine Gebühr für kurzfristigen Handel erhoben werden.

**Asset-Allokation (in %)**

Investment Grade-Anleihen	55,73
Staatsanleihen	14,59
Hochverzinsliche Anleihen	13,56
ABS	11,83
Bankkredite	5,60
CMBS	2,25
MBS	0,39
Short Futures	-4,48
Liquide Mittel	0,53

**Sektoren (in %)**

US-Industrie	40,24
US-Finanzsektor	22,18
US-Staatsanleihen	14,59
ABS	11,83
Non-US Industrials	8,00
US-Versorger	2,39
CMBS	2,25
Non-US Finance	2,08
MBS	0,39
Derivatives	-4,48
Liquide Mittel	0,53

**Länder Verteilung (in %)**

Vereinigte Staaten	88,07
Belgien	3,34
Kanada	2,18
Australien	0,92
Vereinigtes Königreich	0,91
Taiwan	0,80
Japan	0,73
Frankreich	0,66
Israel	0,53
Schweiz	0,41

**Top 10-Positionen (in %)**

Positionen	Kupon	Fälligkeit	(in %)
United States Treasury Note/Bond	1,75	2019	3,9
United States Treasury Note/Bond	1,50	2019	3,2
United States Treasury Note/Bond	1,50	2020	3,1
Wells Fargo & Co	2,50	2021	2,8
Anheuser-Busch InBev Finance Inc	2,65	2021	1,8
Charter Communications Operating LLC	3,68	2025	1,8
Hilton Worldwide Finance LLC	3,61	2023	1,7
United States Treasury Note/Bond	1,50	2020	1,7
Morgan Stanley	2,10	2019	1,7
American Tower Trust #1	1,55	2018	1,6
<b>Total</b>			<b>23,4</b>

**Bonitätsrating (in % des Rentenanteils)**

Aaa	24,61
Aa	4,72
A	20,54
Baa	34,27
Ba	16,44
B	2,54
Not Rated	-3,69

**Gewichteter Mittelwert Fälligkeit (in %)**

< 1 Jahr	20,76
1 bis < 3 Jahre	56,88
3 bis < 5 Jahre	14,26
5 bis < 7 Jahre	5,21
7 bis < 10 Jahre	2,36

**Effektive Duration (in % des Rentenanteils)**

0 bis < 2 Jahre	62,85
2 bis < 4	38,02
4 bis < 6	-1,40

Bond credit quality ratings provided by Barclays and reflect the middle rating received from Moody's, Standard & Poor's and Fitch, where all three agencies have provided a rating. If only two agencies rate a security, the lowest rating is used. If only one agency rates a security, that rating is used. Ratings are measured on a scale that ranges from Aaa (highest) to D (lowest).

Quelle: Janus Henderson Investors

**Wichtige Informationen. NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER.**

Nur für qualifizierte, institutionelle Anleger und Vertriebspartner. Ausserhalb der Schweiz ist dieses Dokument nur für institutionelle/sachkundige Anleger / zugelassene Investoren / qualifizierte Vertreter bestimmt. Herausgegeben in Europa durch Janus Capital International Limited („JCIL“), im Vereinigten Königreich zugelassen und beaufsichtigt durch die britische Financial Conduct Authority, sowie in Dubai durch JCIL, als Repräsentanz zugelassen und beaufsichtigt durch die Dubai Financial Services Authority. JCIL ist als leitender Anlageberater für Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF) tätig. Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC und Perkins Investment Management LLC fungieren als Unteranlegerberater für JCIL. JHCF ist ein nach irischem Recht gegründeter OGAW-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Fonds. Anlegern wird dringend empfohlen, Anlagen nur nach sorgfältiger Lektüre des aktuellen Verkaufsprospekts zu tätigen, der bei allen Vertriebs- und Zahlstellen bezogen werden kann und Informationen über Gebühren, Kosten und Risiken enthält. Die Portfoliobestände können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Eine Anlage in den Fonds ist möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet, und die Anteile des Fonds stehen nicht in allen Gerichtsbarkeiten zur Verfügung; nicht verfügbar sind sie für US-Personen. Dieses Dokument ist nicht zur Verwendung in einem Land oder durch Personen gedacht, in denen bzw. für die eine Anlage in den Fonds nicht zulässig ist. JHCF untersteht nicht der Aufsicht durch die Financial Conduct Authority (FCA). Entsprechend finden die Schutzbestimmungen des Financial Services Compensation Scheme nicht auf diesen Fonds Anwendung und steht der Financial Ombudsman Service nicht für diesen Fonds zur Verfügung. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. Anlagerenditen können schwanken, und der Kapitalwert einer Anlage unterliegt Schwankungen aufgrund von Markt- und Wechselkursbewegungen. Anteile können beim Verkauf mehr oder weniger wert sein als ihr ursprünglicher Anschaffungspreis. Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen an JHCF-Fonds dar. Rundungsbedingt können die Zahlen mehr oder weniger als 100% ergeben. Janus Henderson Group plc und ihre Tochtergesellschaften haften nicht bei unerlaubter Weitergabe dieses Materials als Ganzes oder in Teilen an Dritte oder für aus diesem Material zusammengestellte Informationen. Zudem garantieren sie nicht, dass die hierin enthaltenen Informationen richtig, vollständig oder aktuell sind und übernehmen keine Gewährleistung für die sich aus ihrer Nutzung ergebenden Resultate. In den Angaben zur Wertentwicklung werden Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rückgabe von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Der Prospektauszug (Ausgabe für die Schweiz), die Satzung sowie die Auszüge aus dem Jahres- und dem Halbjahresbericht sind in deutscher Sprache kostenlos beim Repräsentanten des Fonds in der Schweiz unter folgender Adresse erhältlich: First Independent Fund Services Ltd („FIFS“), Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Schweiz, Tel.: +41 (44)206 16 40, Fax: +41 (44)206 16 41 60 00, Website: <http://www.fifs.ch>. Zahlstelle in der Schweiz ist: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf. Die aktuellen Fondspreise können auf der Website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) eingesehen werden. Nicht zur weiteren Verbreitung. Telefongespräche können zum Ihrem und unserem Schutz, zur Verbesserung unseres Kundenservice und zur Einhaltung von Dokumentationspflichten aufzeichnet werden. © 2017, Janus Henderson Investors. Unter dem Namen Janus Henderson Investors firmieren HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl und Janus International Holding LLC.

**Weitere Informationen:**

+49 69 86 003 – 0

[info.germany@janushenderson.com](mailto:info.germany@janushenderson.com)

[www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com)

oder wenden Sie sich an Ihren Janus Henderson Investors Ansprechpartner.