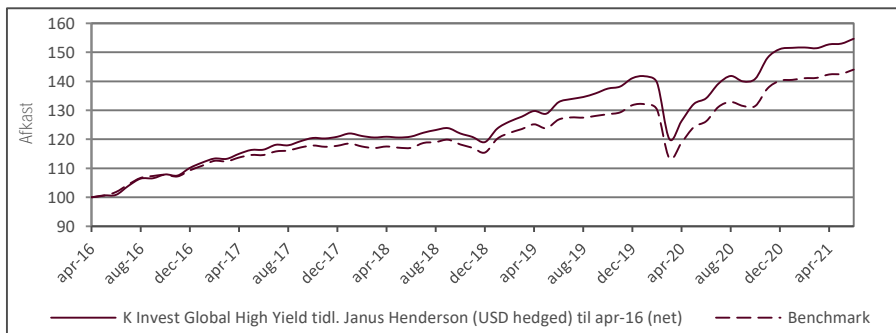


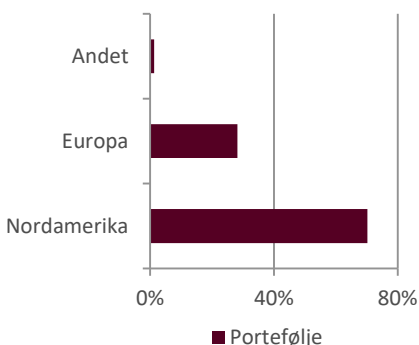
ABSOLUT AFKAST (EFTER OMKOSTNINGER)



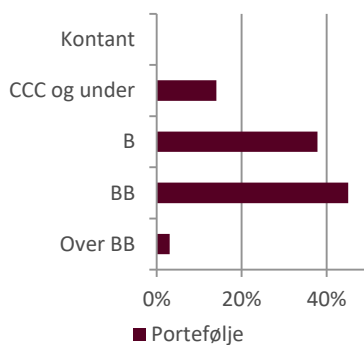
SPEKTRUMS FORTOLKNING AF JANUS HENDERSON

Janus Henderson har et kreditteam fokuseret på både high yield og investmentgrade samt US (Denver) og Europa (London). Således kan teamet vurdere relativ værdi på tværs af ratingsegmenter, hvilket giver et ekstra value add. Filosofien bag deres high yield-strategi er at fokusere på mindre udstedelser for på den måde at opnå ekstra effekt af deres dybe fundamentale analyse. Janus Henderson har på trods af dette specifikke fokus på mindre udstedelser formået at levere solide resultater i flere forskellige markedsmiljøer. Det skyldes blandt andet deres evne til at kontrollere risikoen i porteføljen på den korte bane.

REGIONER**



Rating**



PRODUKTINFORMATION

Forvalter	Tom Ross & Seth Meyer
Hovedkvarter	Denver, US & London, UK
Aktivklasse	High yield
Valutadenominering	EUR
Valutaafdækning	Ja
Merafkastmålsætning	1,5%
ISIN-kode	DK0060696730
Lancering	15. april 2016
Skift af forvalter	30. marts 2021
Samlede omkostninger (TER)**	0,80%
Emission/indløsningsomkostninger	0,34% / 0,34%

PORTEFØLJEKARAKTERISTIKA PRODUKT**

Yield to maturity (%)	4,6
Yield to worst (%)	3,8
Duration (år)	3,7
OAS (bps)	325
Kupon (%)	4,8
Kredit rating	BB-
Antal udstedere	196
Antal udstedelser	262

10 STØRSTE USTEDERE**

CSC HLDGS 7.5% 01/04/28	1,2%
FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/30	1,1%
CPI PROPERTY GRP 4.875%	1,1%
TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23	1,1%
HEIMSTADEN BOSTAD 3.248%	1,0%
ADLER GROUP SA 2.75% 13/11/26	1,0%
TRANSDIGM 6.25% 15/03/26	1,0%
NETFLIX 3% 15/06/25	0,9%
NE PROPERTY 1.875% 09/10/26	0,9%
NETFLIX 3.625% 15/06/30	0,8%
Total	10,1%

RISIKOEN ANSES SOM MIDDEL PÅ EN SKALA FRA 1-7.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

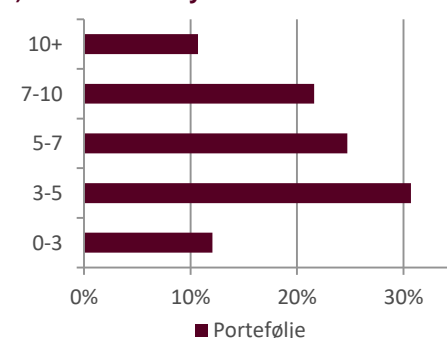
MÅNEDLIG AFKAST (EFTER OMKOSTNINGER)*

		Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2021	Forvalter	0,3%	0,1%	-0,2%	0,9%	0,2%	1,1%							2,4%
	Benchmark	0,2%	0,4%	0,1%	0,8%	0,2%	1,0%							2,7%
	Merafkast	0,1%	-0,3%	-0,2%	0,0%	0,0%	0,1%							-0,4%
2020	Forvalter	0,5%	-1,5%	-13,9%	5,1%	4,7%	1,5%	3,7%	1,9%	-1,3%	0,7%	5,1%	2,0%	7,1%
	Benchmark	0,2%	-1,4%	-12,8%	4,7%	4,5%	1,6%	3,9%	1,3%	-1,0%	0,0%	4,6%	1,9%	6,4%
	Merafkast	0,2%	-0,1%	-1,1%	0,4%	0,1%	-0,1%	-0,2%	0,6%	-0,3%	0,7%	0,5%	0,1%	0,7%
2019	Forvalter	3,9%	2,0%	1,3%	1,5%	-0,7%	3,1%	0,8%	0,5%	0,9%	1,2%	0,5%	2,1%	18,5%
	Benchmark	4,1%	1,7%	1,1%	1,3%	-1,1%	2,4%	0,6%	0,0%	0,5%	0,5%	0,5%	1,9%	14,2%
	Merafkast	-0,2%	0,3%	0,3%	0,2%	0,4%	0,7%	0,2%	0,6%	0,5%	0,8%	0,0%	0,2%	4,4%

AFKAST OG NØGLETAL FOR SENESTE MÅNED, ÅTD OG RULLENDE ÅR (EFTER OMKOSTNINGER)*

		MTD	ÅTD	1 år	3 år	5 år
Afkast	Janus Henderson	1,1%	2,4%	15,3%	8,5%	8,9%
	Benchmark	1,0%	2,7%	14,1%	7,2%	7,2%
	Merafkast	0,1%	-0,4%	1,2%	1,4%	1,7%
Risiko	Janus Henderson			5,9%	10,5%	8,4%
	Benchmark			5,5%	9,7%	7,8%
Sharpe Ratio				2,63	0,85	1,10
Beta				1,06	1,07	1,07
Jensens Alfa				0,3%	0,9%	1,2%
Tracking Error				1,1%	1,3%	1,2%

Maturity**



DISCLAIMER

Spektrum Fondsmæglerselskab A/S har udarbejdet dette materiale til orientering, og ingen oplysninger på denne side skal betragtes som investeringsrådgivning. Før du investerer, bør du læse det seneste prospekt samt dokument med central investorinformation, som er tilgængeligt på hjemmesiden. Tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

*Afkast vist for Janus Henderson frem til mar-21 og K Invest Global High Yield fra apr-21

**Data til og med Q2 2021

*** TER er beregnet med udgangspunkt i eksisterende AUM og kan derfor ændre sig

Nærmere forklaring af risiko kan læses i KIID.