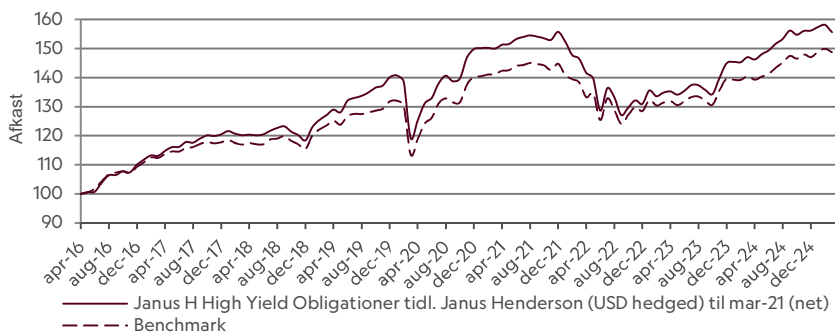


Janus H High Yield Obligationer

31. marts 2025

Janus Henderson
INVESTORS

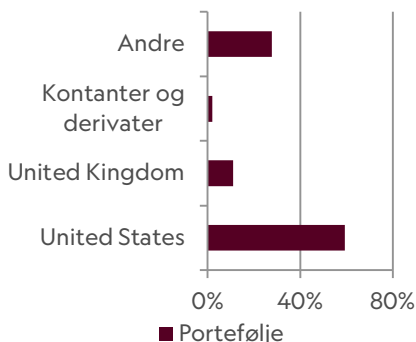
ABSOLUT AFKAST (EFTER OMK.)



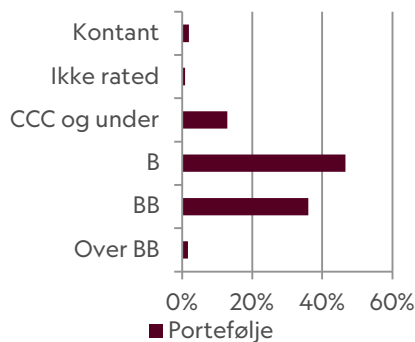
SECURE SPECTRUMS FORTOLKNING AF JANUS HENDERSON

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 markeds miljøer. Det skyldes blandt andet deres evne til at kontrollere risikoen i porteføljen på den korte bane.

REGIONER**



RATING**



PRODUKTINFORMATION

Forvalter	Tom Ross & Brent Olson
Hovedkvarter	Denver, US & London, UK
Aktivklasse	High yield
Valutadenominering	EUR
Valutaafdækning	Ja
Merafkastmålsætning	1,5% p.a.
ISIN-kode	DK0060696730
Lancering	15. april 2016
Skift af forvalter	30. marts 2021
Samlede omkostninger (TER)**	0,72%
Emission/indløsningsomkostninger	0,34% / 0,34%
SFDR-klassifikation	Artikel 8

PORTEFØLJEKARAKTERISTIKA**

Yield To Worst (%)	6,5%
Average Coupon (%)	6,9%
No. Holdings	186
Average Credit Rating	B+
Duration (yrs)	3,30
Maturity (yrs)	12,28

10 STØRSTE UDSTEDERE**

Electricite de France SA	2,4%
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgras	2,2%
Univision Communications Inc	1,8%
LifePoint Health Inc	1,8%
American Airlines Inc/AAdvantage Lo	1,7%
Charter Communications Operating L	1,6%
OneMain Finance Corp	1,6%
Standard Industries Inc/NY	1,5%
Organon & Co / Organon Foreign Dek	1,5%
Garda World Security Corp	1,4%
Total	17,4%

RISIKOEN ANSES SOM MIDDEL PÅ EN SKALA FRA 1-7

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

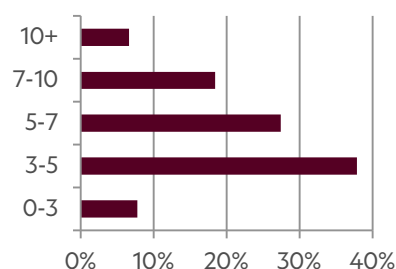
MÅNEDLIG AFKAST (EFTER OMK.)*

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025													
Forvalter	0,7%	0,5%	-1,6%										-0,4%
Benchmark	1,2%	0,8%	-0,8%										1,1%
Merafkast	-0,4%	-0,3%	-0,8%										-1,5%
2024													
Forvalter	0,3%	-0,1%	1,2%	-0,5%	1,2%	0,9%	1,5%	1,1%	1,9%	-0,9%	0,9%	0,1%	7,8%
Benchmark	-0,3%	0,0%	0,9%	-0,9%	0,7%	0,7%	1,5%	1,3%	1,6%	-0,6%	1,0%	-0,6%	5,3%
Merafkast	0,6%	-0,1%	0,3%	0,3%	0,5%	0,2%	0,1%	-0,2%	0,3%	-0,3%	-0,1%	0,7%	2,5%
2023													
Forvalter	3,5%	-1,4%	0,9%	0,3%	-0,8%	1,0%	1,4%	-0,1%	-1,2%	-1,0%	4,2%	3,5%	10,7%
Benchmark	3,0%	-1,4%	0,8%	0,4%	-1,1%	1,1%	1,1%	0,1%	-1,2%	-0,9%	3,8%	2,9%	8,7%
Merafkast	0,5%	0,0%	0,2%	-0,1%	0,2%	0,0%	0,4%	-0,2%	-0,1%	-0,1%	0,4%	0,6%	2,0%

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

		MTD	ÅTD	1 år	3 år	5 år
Afkast	Janus Henderson	-1,6%	-0,4%	5,9%	2,0%	5,5%
	Benchmark	-0,8%	1,1%	5,8%	2,4%	5,6%
	Merafkast	-0,8%	-1,5%	0,0%	-0,4%	-0,1%
Risiko	Janus Henderson			3,4%	8,4%	8,0%
	Benchmark			3,1%	7,8%	7,4%
Sharpe Ratio				0,79	-0,00	0,48
Beta				1,01	1,05	1,05
Jensens Alfa				0,1%	-0,4%	-0,2%
Tracking Error				1,4%	2,0%	1,9%

Maturity**



DISCLAIMER

Secure Spectrum 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 Janus H High Yield Obligationer fra apr-21

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

**Data til og med feb-25

Nærmere forklaring af risiko kan læses i KIID.