

ABSOLUTE RETURN INCOME OPPS FUND - CLASS U EUR INC

Janus Henderson
INVESTORS

Caractéristiques du Fonds au 30 juin 2019

Structure

Société d'Investissement Irlandaise

Date de lancement du fonds

29 septembre 2014

Actif du fonds (USD)

60,63m

Indice de référence

3 Month LIBOR

Date de lancement de la catégorie d'actions

15 décembre 2017

Valeur Liquidative (EUR)

9,18

Rendement précédent*

3,0%

Rendement moyen à échéance

3,6%

Duration

1,7

Frais d'entrée maximum

0,00%

Frais de gestion annuels (FGA)

0,60% pa

Frais récurrents FGA inclus

0,75%

Commission de performance

NA

Date ex-dividende

15ème jour ouvrable précédent ou mensuel

Date de paiement

3ème jour ouvrable après la date ex-dividende

Codes

ISIN: IE00BD89C035

Sedol: BD89C03

Valor: 38956359

Objectif du fonds

Ce fonds obligataire opportuniste a pour objectif de générer des performances positives sur le long terme, dans différentes configurations de marché et sur des cycles complets. Le Fonds investit sur l'ensemble des marchés obligataires mondiaux et n'est soumis à aucune contrainte liée à un indice de référence. La flexibilité de la gestion nous permet d'exprimer pleinement nos convictions et d'éviter les segments de marché qui présentent, selon nous, un plus fort risque de baisse.

Points clés

- Le gérant et son équipe se sont concentrés sur la gestion de stratégies affichant des objectifs de rendement absolu et mettant l'accent sur la préservation du capital. L'équipe a géré des portefeuilles à rendement absolu sans contraintes dans des périodes de tension et de volatilité extrêmes.
- Une flexibilité d'investissement: le Fonds investit globalement sur tous les marchés obligataires à l'échelle internationale et n'est pas limité par des lignes directrices spécifiques à l'indice de référence. Cette latitude nous permet d'exprimer pleinement nos points de vue actifs à forte conviction et d'éviter, éventuellement, d'être biaisé envers l'indice de référence.
- Des sources de rendement non-corrélées: ce fonds obligataire a pour objectif de générer des rendements positifs à long terme en utilisant des stratégies basées sur des options et des produits dérivés. Ceci nous permet d'accéder à des sources de rendement destinées à ne pas être corrélées aux actifs à risque traditionnels.

Informations complémentaires

Les notations de qualité de crédit des obligations sont fournies par S&P. Bill Gross a quitté le portefeuille à compter du 15 février 2019. Veuillez noter que Nick Maroutsos gère le fonds depuis le 15 février 2019. A compter du 1er mars 2019, le fonds Janus Henderson Global Unconstrained Bond a été renommé Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities.

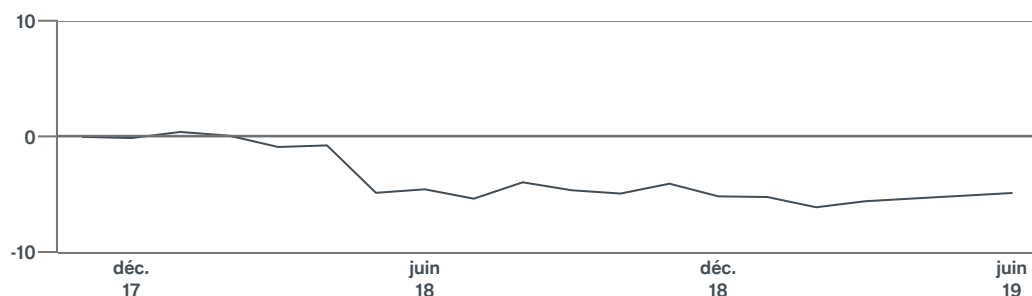
Aucune notation Morningstar n'est indiquée si le fonds a moins de trois ans ou si la notation est inférieure à 3 étoiles. Une commission de conversion à court-terme peut être appliquée lors de la sortie du Fonds conformément au prospectus. Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres du portefeuille, les devises des catégories d'actifs, et votre devise nationale vous exposera au risque de change. Il s'agit d'une Société d'Investissement irlandaise réglementée par la Banque Centrale d'Irlande.

Gestionnaires de portefeuille

Nick Maroutsos

Performance en (EUR)

Pourcentage de croissance, 16 déc. 2017 - 30 juin 2019



■ Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund - Class U EUR inc (Hedged) (-4.9%)

Source: au 30 juin 2019. © 2019 Morningstar. Tous droits réservés, la performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis.

Variation (%) de la performance cumulée	U Inc	Variation (%) de la performance de l'année	U Inc
1 an	-0.3	30 juin 2018 au 30 juin 2019	-0.3
2 ans	na	30 juin 2017 au 30 juin 2018	na
3 ans	na	30 juin 2016 au 30 juin 2017	na
4 ans	na	30 juin 2015 au 30 juin 2016	na
5 ans	na	30 juin 2014 au 30 juin 2015	na

Source: au 30 juin 2019. © 2019 Morningstar. Tous droits réservés, la performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Lorsque les quartiles sont présentés, le 1er quartile signifie que la catégorie d'action est classée parmi les 25 premières catégories d'actions, sur 100, de ce secteur.

Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de données ; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne comportent aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur état de mise à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne peuvent être tenus responsables pour tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces informations.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer le montant investi à l'origine.

Veuillez vous reporter à la page suivante pour nos répartitions et risques.

ABSOLUTE RETURN INCOME OPFS FUND - CLASS U EUR INC

Janus Henderson
INVESTORS

(suite)

Top 10 des sociétés de portefeuille

ICBCIL Finance Co Ltd 3.65 03/05/2022 (Long)
Credit Union Australia Ltd 2.6204 03/04/2022 (Long)
General Motors Financial Co Inc 3.2 07/06/2021 (Long)
RedZed Trust Series 2018-1 3.7677 03/09/2050 (Long)
Liberty Series 2018-1 3.0177 10/10/2049 (Long)
Firstmac Mortgage Funding Trust No 4 Series 1-2018 2.8677 03/08/2049 (Long)
La Trobe Financial Capital Markets Trust 2017-2 3.2723 01/12/2049 (Long)
La Trobe Financial Capital Markets Trust 2018-2 3.3723 03/12/2050 (Long)
Pepper Residential Securities Trust No. 23 3.545 08/18/2060 (Long)
RESIMAC Bastille Trust Series 2016-1NC 3.635 08/04/2057 (Long)

Allocation des actifs

Total obligations	99.6
Hors Crédit US	36.0
Titrisé	33.2
Crédit US-Investment Grade	17.3
Hors Agences/Gouvernements US	13.3
Crédit US-High Yield	0.0
Autres	0.0
US Treasury & Related	0.0
Currency	-0.2
Trésorerie & Equivalents	0.4

(%)	Ventilation des notations de crédit	(%)
99.6	AAA	24.9
36.0	AA	4.9
33.2	A	16.7
17.3	BBB	43.8
13.3	Pas de notation	9.6
0.0	Currency	-0.2
0.0	Trésorerie & Equivalents	0.4

Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?

- Ce fonds est uniquement destiné à être utilisé comme l'un des composants d'un portefeuille diversifié. Les investisseurs doivent évaluer avec soin la portion de leur portefeuille qu'ils souhaitent investir sur ce fonds.
- L'émetteur d'une obligation (ou d'un instrument du marché monétaire) pourrait se retrouver dans l'incapacité ou refuser de payer les intérêts ou de rembourser le capital au Fonds. Dans ce cas, ou si le marché estime que cela risque d'arriver, la valeur de l'obligation diminuera.
- Lorsque les taux d'intérêt augmentent (ou diminuent), le cours de différents titres sera affecté différemment. En particulier, la valorisation des obligations chute lorsque les taux d'intérêt augmentent. Plus la maturité d'une obligation est longue, plus le risque est élevé.
- Le Fonds investit sur des obligations high yield (non investment-grade) et, bien que ces dernières présentent généralement des taux d'intérêt plus élevés que les obligations investment-grade, elles sont plus spéculatives et plus sensibles à l'évolution défavorable des conditions du marché.
- Les marchés émergents exposent le Fonds à une volatilité et à un risque de perte supérieurs à ceux des marchés développés; ils sont susceptibles d'être confrontés à des événements politiques et économiques négatifs et pourraient ne pas être aussi bien réglementés, avec des procédures de règlement et de dépôt moins rigoureuses.
- Si un Fonds est fortement exposé à un pays ou une région donné il comporte un niveau de risque plus élevé qu'un Fonds plus largement diversifié.
- Le Fonds peut utiliser des produits dérivés afin d'atteindre son objectif d'investissement. Ceci peut conduire à un « effet de levier », qui peut amplifier le résultat d'un investissement et les gains ou les pertes pourraient être plus importantes pour le Fonds que le coût du produit dérivé. Les produits dérivés introduisent également d'autres risques, en particulier le risque qu'une contrepartie participant à une opération sur des produits dérivés ne respecte pas ses obligations contractuelles.
- Si le Fonds détient des actifs dans des devises autres que la devise de base du Fonds ou si vous investissez sur une catégorie d'actif ayant une devise différente à celle du Fonds (à moins que celle-ci ne soit « couverte »), la valeur de votre investissement pourrait être affectée par la fluctuation des taux de change.
- Les titres sur lesquels le Fonds investit pourraient être difficiles à valoriser ou à céder au moment et au prix souhaité, en particulier dans des conditions de marché extrêmes lorsque le cours des actifs diminue, augmentant le risque de pertes d'investissement.
- Une partie ou la totalité de la commission annuelle de gestion et des autres frais du Fonds pourra être déduite du capital, ce qui pourrait éroder le capital ou réduire le potentiel de croissance du capital.

Risques généraux

- La rentabilité passée d'un investissement n'est pas une référence pour la rentabilité future d'un investissement.
- La valeur d'un investissement et ses rendements peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer l'intégralité du montant investi à l'origine.
- Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées et le montant de l'exonération fiscale dépendra de chaque cas individuel.

Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter notre site Web www.janushenderson.com

Tél: +33 1 53 05 41 30 Fax: +33 1 44 51 94 22

Email: info.europe.francophone@janushenderson.com

ou contactez votre représentant habituel de Janus Henderson Investor.

ABSOLUTE RETURN INCOME OPPS FUND - CLASS U EUR INC

Janus Henderson
INVESTORS

(suite)

Informations importantes

Source: Janus Henderson Investors. * Le rendement précédent présente les montants qui pourraient être distribués au cours des douze prochains mois en tant que pourcentage de la VNI à la date indiquée. La mesure est basée sur l'état du portefeuille à cette date et est nette de frais et hors imposition. Pour les classes d'actions couvertes, l'indice à utiliser est la version couverte de l'indice de référence imposé. Nous n'indiquons que le rendement des classes d'actions, étant donné que nous ne participons pas pour l'instant à cet indice. Veuillez noter que les montants ont été arrondis et il se peut que le total de la répartition des titres ne soit pas égal à 100%. **UNIQUEMENT DESTINÉ AUX INVESTISSEURS PROFESSIONNELS.** Document réservé aux investisseurs qualifiés, institutionnels et professionnels. En-dehors de la Suisse, ce document s'adresse exclusivement aux investisseurs professionnels/sophistiqués/qualifiés et aux distributeurs agréés. Diffusé: (a) en Europe par Janus Capital International Limited (JCIL), agréée et contrôlée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (FCA), Henderson Management S.A. (immatriculée sous le numéro B22848) est une société constituée et immatriculée au Luxembourg, dont le siège social est établi au 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg. Elle est autorisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, Janus Capital International Limited est autorisé à exercer ses activités en France par l'intermédiaire de sa succursale française conformément aux dispositions du passeport européen pour les fournisseurs de services d'investissement en vertu de la Directive 2004/39 du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers. L'agence Française de Janus Capital International Limited est enregistrée en France en tant que Société Anonyme d'un Etat membre de la CE ou partie à l'accord sur l'espace économique européen avec un numéro d'enregistrement 538 863 143 R.C.S. Paris et le siège statutaire à 32, rue des Mathurins 75008 Paris France; et (b) à Dubaï par JCIL, agréée et contrôlée par la Dubai Financial Services Authority en qualité de bureau de représentation. JCIL intervient en qualité de société de conseil en gestion financière auprès de Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC et Perkins Investment Management LLC seront des gérants délégués de JCIL. JHCF est un fonds UCITS de droit irlandais avec responsabilité séparée entre les compartiments. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la nécessité de prendre leurs décisions d'investissement sur la base du dernier prospectus, qui contient des informations concernant les frais de gestion, les commissions et les risques, et qui est disponible auprès de tous les distributeurs et agents-payeurs du fonds. Ce document doit être lu attentivement. Les positions en portefeuille peuvent évoluer sans préavis. Investir dans le fonds peut ne pas convenir à tous les investisseurs, et le produit n'est pas accessible par tous les investisseurs dans toutes les juridictions; le fonds n'est pas accessible aux « US persons ». Ce document n'a pas vocation à être utilisé dans les pays, ou auprès de personnes physiques, qui ne sont pas éligibles à investir dans ce fonds. JHCF n'est pas régulé par la Financial Conduct Authority; par conséquent les systèmes de protection disponibles dans le cadre du programme de Compensation des Services Financiers et du service de médiation (Financial Ombudsman Service) ne seront pas disponibles pour cet investissement. La performance passée ne garantit pas les résultats futurs. Les rendements peuvent varier et la valeur d'un actif fluctue selon les mouvements du marché et des devises. Au moment du rachat, les parts du fonds peuvent être valorisées à un montant supérieur ou inférieur au prix d'achat. Ce document est fourni uniquement à titre informatif et ne constitue pas une sollicitation à l'achat de parts de fonds JHCF. Janus Henderson Group plc et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas de distribution illégale de ce document (intégral ou en partie) à des tiers, ou pour toute information reconstruite à partir de cette présentation, et n'apportent aucune garantie sur l'exactitude, l'exhaustivité ou l'actualité des informations, ou quant aux résultats obtenus par suite de son utilisation. La performance ne prend pas en compte les frais et commissions liées à l'émission et au rachat des parts. Ce document ne constitue pas une offre ou une recommandation de vente ou d'achat d'un investissement. Le Prospectus est également disponible sur le site janushenderson.com. En Irlande, l'agent de la facilité est Citi Fund Services (Ireland) Limited. Les dernières valeurs liquidatives sont disponibles sur le site : www.fundinfo.com. Diffusion interdite. Nous pouvons être amenés à enregistrer certaines communications téléphoniques à des fins de protection mutuelle, d'amélioration de notre service clients et de respect des obligations réglementaires d'archivage. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphagen, VelocityShares, Knowledge. Shared et Knowledge Labs sont des marques déposées de Janus Henderson Group plc ou de l'une de ses filiales. © Janus Henderson Group plc.