

ABSOLUTE RETURN INCOME FUND - CLASS U USD ACC

Janus Henderson
INVESTORS

Caractéristiques du Fonds au 30 juin 2019

Structure

Société d'Investissement Irlandaise

Date de lancement du fonds

4 mai 2016

Actif du fonds (USD)

248,99m

Indice de référence

FTSE 3-Month US Treasury Bill Index

Date de lancement de la catégorie d'actions

4 mai 2016

Valeur Liquidative (USD)

10,69

Rendement moyen à échéance

3,0%

Duration

1,1

Frais d'entrée maximum

0,00%

Frais de gestion annuels (FGA)

0,40% pa

Frais récurrents FGA inclus

0,55%

Commission de performance

NA

Date ex-dividende

NA

Date de paiement

NA

Codes

ISIN: IE00BD351Z49

Sedol: BD351Z4

Objectif du fonds

Un fonds obligataire global, conçu pour générer un rendement régulier tout en assurant une faible volatilité et la stabilité du capital à travers les cycles économiques. Nous recherchons des sources de valeur ajoutée à travers les différents secteurs et les zones géographiques. Pour ce faire, nous identifions les stratégies offrant les meilleurs couples risque-rendement dans l'environnement de marché actuel. Nous pouvons ainsi capitaliser sur des opportunités d'investissement uniques au sein de pays et de secteurs qui sont souvent négligés ou sous-représentés dans les indices de marché.

Points clés

- Des investisseurs expérimentés : l'équipe d'investissement Absolute Return Income met l'accent sur la gestion de stratégies visant un rendement absolu et ayant pour objectif la génération d'une performance stable et constante avec une faible tolérance au risque.
- A pour objectif d'éviter les biais envers l'indice de référence : la capacité à allouer, de façon opportuniste, sur tous les secteurs et les catégories d'actif en fonction des caractéristiques de risque/rendement permet d'éviter les biais envers l'indice de référence. Nous sommes capables, grâce à cette approche agnostique envers l'indice de référence, de viser des secteurs dont les valorisations offrent un potentiel de rendement plus important et d'identifier, de façon opportuniste, la valeur.
- Des sources de rendement non-corrélées: la stratégie a pour objectif de générer des rendements positifs à long terme en associant des titres obligataires de base et des stratégies alpha structurelles basées sur 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. Veuillez noter que depuis le 30 novembre 2018 l'indice de référence est le FTSE 3-Month US Treasury Bill Index. L'ancien indice était le 3-Month LIBOR.

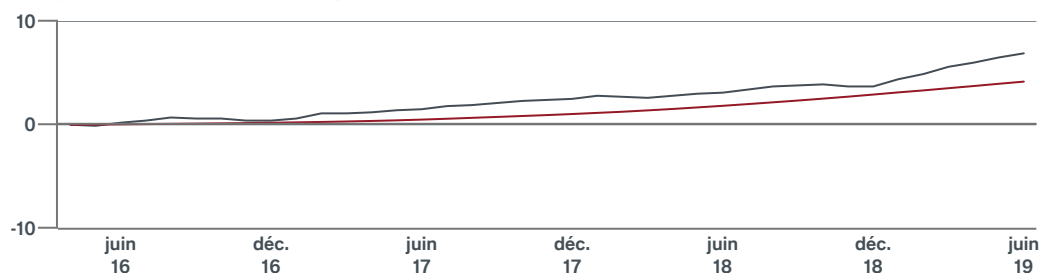
Aucune notation Morningstar n'est indiquée si le fonds a moins de trois ans ou si la notation est inférieure à 3 étoiles. Une commission de conversion à court-terme peut être appliquée lors de la sortie du Fonds conformément au prospectus. Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres 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

Daniel Siluk, Jason England, Nick Maroutsos

Performance en (USD)

Pourcentage de croissance, 05 mai 2016 - 30 juin 2019



■ Janus Henderson Absolute Return Income Fund - Class U USD Acc (6.9%)

■ FTSE 3-Month US Treasury Bill Index (4.2%)

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 Acc		Variation (%) de la performance de l'année	U Acc	
	U Acc	Indice		U Acc	Indice
1 an	3.7	2.3	30 juin 2018 au 30 juin 2019	3.7	2.3
2 ans	5.3	3.7	30 juin 2017 au 30 juin 2018	1.6	1.3
3 ans	6.7	4.1	30 juin 2016 au 30 juin 2017	1.3	0.5
4 ans	na	na	30 juin 2015 au 30 juin 2016	na	na
5 ans	na	na	30 juin 2014 au 30 juin 2015	na	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 FUND - CLASS U USD ACC

Janus Henderson
INVESTORS

(suite)

Top 10 des sociétés de portefeuille

Sydney Airport Finance Co Pty Ltd	3.625	04/28/2026
MARRIOTT INTERNATIONAL	0%	07/01/2019
CNPC FINANCE HK LTD	0%	07/01/2019
WGL HOLDINGS INC	0%	07/02/2019
AUTONATION INC	0%	07/02/2019
INTESA SANPAOLO FDG LLC	0%	07/11/2019
ENABLE MIDST PARTNERS LP	0%	07/12/2019
Export-Import Bank of Korea	3.09525	06/01/2021
JPMorgan Chase & Co	3.48025	04/25/2023
Bendigo & Adelaide Bank Ltd	2.6962	01/19/2022

Nombre total de positions

(%)	Allocation des actifs
1.7	Dérivés
1.2	Dérivés
1.2	Total obligations
1.2	Titres non garantis seniors
1.2	Titres garantis seniors
1.2	Discount Security
1.2	Subordonnées
1.0	ABS
1.0	Quasi Sovereign
1.0	Agence
260	Trésorerie & Equivalents
	Supranational
	Gouvernement

(%)	Ventilation des notations de crédit	(%)
-0.3	AAA	3.4
-0.3	AA+	0.6
91.6	AA	1.3
66.3	AA-	8.3
7.9	A+	7.4
5.5	A	8.5
4.9	A-	17.5
3.5	BBB+	23.0
1.5	BBB	11.8
1.3	BBB-	9.1
0.7	BB+	0.3
0.0	BB	0.5
8.8		

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 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.

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.

Informations importantes

Source: Janus Henderson Investors. 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 autorisée 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, Alphas, 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.