

# FLEXIBLE INCOME FUND - CLASS I\$INC

Janus Henderson  
INVESTORS

## Caractéristiques du Fonds au 30 juin 2019

### Structure

Société d'Investissement Irlandaise

### Date de lancement du fonds

24 décembre 1998

### Actif du fonds (USD)

632,46m

### Indice de référence

Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond

### Date de lancement de la catégorie d'actions

31 décembre 1999

### Valeur Liquidative (USD)

12,24

### Rendement précédent\*

2,4%

### Duration

6,2

### Rendement moyen à échéance

3,0%

### Frais d'entrée maximum

2,00%

### Frais de gestion annuels (FGA)

0,55% pa

### Frais récurrents FGA inclus

0,74%

### 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: IE0009516927

Sedol: 0951692

Valor: 1048606

WKN: 933865

### Notations

Morningstar - ★★★★★

### Objectif du fonds

Ce fonds obligataire "core" s'appuie sur un processus de gestion bottom-up privilégiant la recherche fondamentale. Le fonds vise à générer de la surperformance ajustée aux risques tout en préservant le capital. Fort d'un historique de performance de 15 ans, le fonds a toujours privilégié une approche de gestion active et flexible qui lui a permis de s'adapter à divers cycles de marché et de taux.

### Points clés

- Une stratégie dynamique conçue pour servir de cycle complet, de position de base.
- Un effort de recherche intégré sur les actions et les obligations internationales.
- Un système de gestion du portefeuille et des risques obligataires exclusif et sophistiqué, Quantum Global.

### Informations complémentaires

Les notations de qualité de crédit des obligations fournies par Barclays reflètent la notation moyenne reçue de Moody's, Standard & Poor's et Fitch, lorsque les trois agences ont fourni une notation. Si seulement deux agences ont noté un titre, la notation la plus basse est utilisée. Si une seule agence note un titre, cette notation est utilisée. Les notations sont mesurées sur une échelle allant d'Aaa (la plus élevée) à D (la plus faible).

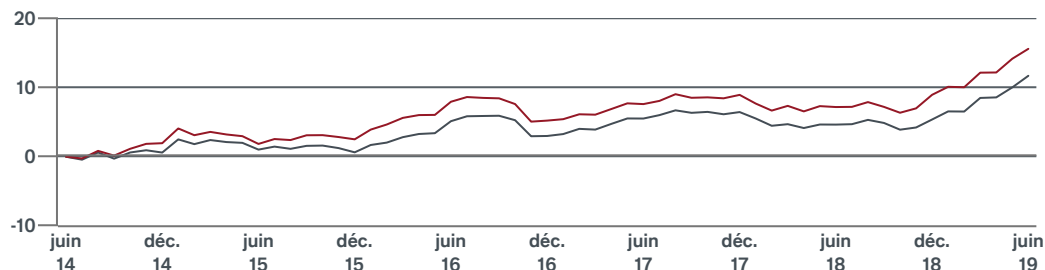
Aucune notation Morningstar n'est indiquée si le fonds a moins de trois ans ou si la notation est inférieure à 3 étoiles. Une commission de conversion à court-terme peut être appliquée lors de la sortie du Fonds conformément au prospectus. Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres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

Darrell Watters, Michael Keough, Mayur Saigal

### Performance en (USD)

Pourcentage de croissance, 30 juin 2014 - 30 juin 2019



■ Janus Henderson Flexible Income Fund - Class I\$inc (11.7%)

■ Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond TR Index (15.6%)

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	I Inc	Indice	Quartile	Variation (%) de la performance de l'année	I Inc	Indice
1 an	6.8	7.9	3ème	30 juin 2018 au 30 juin 2019	6.8	7.9
2 ans	5.9	7.4	2ème	30 juin 2017 au 30 juin 2018	-0.8	-0.4
3 ans	6.3	7.1	2ème	30 juin 2016 au 30 juin 2017	0.4	-0.3
4 ans	10.6	13.5	2ème	30 juin 2015 au 30 juin 2016	4.1	6.0
5 ans	11.7	15.6	2ème	30 juin 2014 au 30 juin 2015	1.0	1.9

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.

**FLEXIBLE INCOME FUND  
- CLASS I\$INC**

(suite)

Top 10 des sociétés de portefeuille	(%)	Allocation des actifs	(%)	Ventilation des notations de crédit	(%)
United States Treasury Note/Bond 2.88 05/15/2049	4.1	Crédit-Investment Grade	32.5	Aaa	53.7
United States Treasury Note/Bond 2.38 04/30/2020	3.2	Trésoreries	26.1	Aa	0.2
United States Treasury Note/Bond 2.38 02/29/2024	2.5	MBS	25.0	A	6.7
United States Treasury Note/Bond 2.63 02/15/2029	2.2	Crédit-High Yield	9.6	Baa	28.4
United States Treasury Note/Bond 2.50 01/15/2022	1.7	CMO	2.5	Ba	8.8
United States Treasury Note/Bond 2.38 05/15/2029	1.6	ABS	2.1	B	1.2
United States Treasury Note/Bond 2.00 05/31/2024	1.5	CMBS	1.0	Trésorerie & Equivalents	1.0
United States Treasury Note/Bond 2.88 10/31/2023	1.4	Prêts bancaires	0.2		
United States Treasury Note/Bond 3.13 11/15/2028	1.2	Trésorerie & Equivalents	1.0		
Fannie Mae or Freddie Mac 4.50 07/15/2019	1.1				
<b>Nombre total de positions</b>	<b>454</b>				

**Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?**

- Il compartiment est conçu pour être utilisé comme une des composantes d'un portefeuille d'investissement diversifié. Les investisseurs doivent évaluer attentivement la part du portefeuille investie dans ce compartiment.
- L'émission d'un obligation (ou d'un instrument du marché monétaire) peut ne pas être en mesure de payer les intérêts ou de rembourser le capital au compartiment. Si cela se produit, ou si le marché considère que cela pourrait se produire, la valeur de l'obligation diminue.
- Lorsque les taux d'intérêt augmentent (ou diminuent), les prix de divers titres peuvent varier de manière significative. En particulier, la valeur d'un obligation diminue (augmente) lorsque les taux d'intérêt augmentent (diminuent). Le risque diminue avec l'échéance d'un investissement obligataire.
- Les titres de dette remboursables (titres pour lesquels l'émission a le droit de rembourser le capital avant l'échéance), tels que les titres ABS garantis par des prêts ou MBS garantis par des prêts hypothécaires, peuvent être affectés par le paiement anticipé ou le prolongement de l'échéance. La valeur de l'investissement peut diminuer en conséquence.
- Si un compartiment présente une exposition élevée à un pays ou à une région géographique, cela implique un risque plus élevé par rapport à un compartiment plus diversifié.
- Le compartiment peut utiliser des instruments dérivés pour atténuer le risque ou pour gérer le portefeuille de manière plus efficace. Cela comporte cependant des risques supplémentaires, en particulier le fait que la contrepartie de l'instrument dérivé ne soit pas en mesure de respecter ses obligations contractuelles.
- Si le compartiment détient des actifs dans des devises autres que sa devise de base ou si l'investisseur investit dans une classe d'actions dans une devise autre que celle du compartiment (à moins qu'elle ne soit couverte par le risque de change), la valeur de l'investissement peut subir des variations en fonction des fluctuations des taux de change.
- Il peut être difficile d'évaluer ou de vendre un titre du compartiment au moment ou au prix souhaités, en particulier dans des conditions de marché extrêmes, lorsque les prix des instruments peuvent diminuer en augmentant le risque de perte de l'investissement.
- Les frais de gestion annuels et autres coûts du compartiment peuvent être couverts, en tout ou en partie, par le capital. Cela peut éroder le capital ou réduire son potentiel de croissance.

**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 ne pouvez 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](http://www.janushenderson.com)

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

Email: [info.europe.francoophone@janushenderson.com](mailto:info.europe.francoophone@janushenderson.com)

ou contactez votre représentant habituel de Janus Henderson Investor.

# FLEXIBLE INCOME FUND - CLASS I\$INC

(suite)

Janus Henderson  
INVESTORS

## 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. 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](http://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](http://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.