

FLEXIBLE INCOME FUND - CLASS I\$ACC

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 | 9 mai 2012 |
| Valeur Liquidative (USD) | 12,05 |
| Rendement moyen à échéance | 3,0% |
| Duration | 6,2 |
| Frais d'entrée maximum | 2,00% |
| Frais de gestion annuels (FGA) | 0,55% pa |
| Frais récurrents FGA inclus | 0,78% |
| Commission de performance | NA |
| Date ex-dividende | NA |
| Date de paiement | NA |
| Codes | ISIN: IE00B6Y7ZF85 Sedol: B6Y7ZF8 Valor: 18583067 WKN: A1XDFV |
| 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).

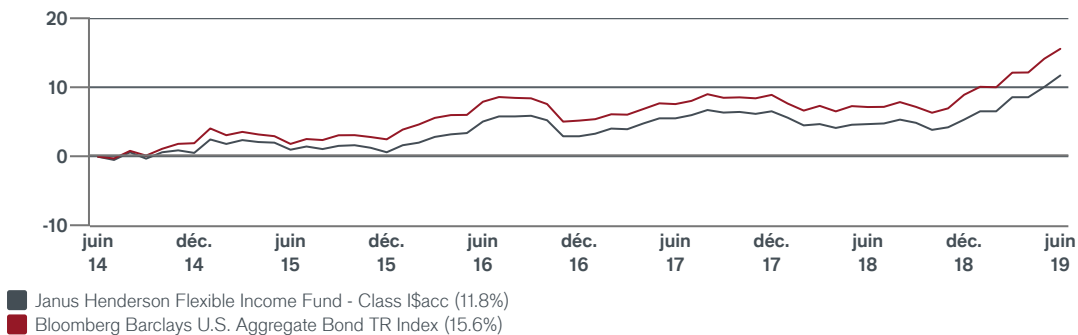
Aucune notation Morningstar n'est indiquée si le fonds a moins de trois ans ou si la notation est inférieure à 3 étoiles. Une commission de conversion à court-terme peut être appliquée lors de la sortie du Fonds conformément au prospectus. Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres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



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 Acc | | Variation (%) de la performance de l'année | I Acc | |
|-----------------------------------------|-------|--------|--------------------------------------------|-------|--------|
| | I Acc | Indice | | I Acc | Indice |
| 1 an | 6.7 | 7.9 | 30 juin 2018 au 30 juin 2019 | 6.7 | 7.9 |
| 2 ans | 5.9 | 7.4 | 30 juin 2017 au 30 juin 2018 | -0.8 | -0.4 |
| 3 ans | 6.4 | 7.1 | 30 juin 2016 au 30 juin 2017 | 0.4 | -0.3 |
| 4 ans | 10.7 | 13.5 | 30 juin 2015 au 30 juin 2016 | 4.0 | 6.0 |
| 5 ans | 11.8 | 15.6 | 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\$ACC

Janus Henderson
INVESTORS

(suite)

Top 10 des sociétés de portefeuille

| |
|--------------------------------------------------|
| United States Treasury Note/Bond 2.88 05/15/2049 |
| United States Treasury Note/Bond 2.38 04/30/2020 |
| United States Treasury Note/Bond 2.38 02/29/2024 |
| United States Treasury Note/Bond 2.63 02/15/2029 |
| United States Treasury Note/Bond 2.50 01/15/2022 |
| United States Treasury Note/Bond 2.38 05/15/2029 |
| United States Treasury Note/Bond 2.00 05/31/2024 |
| United States Treasury Note/Bond 2.88 10/31/2023 |
| United States Treasury Note/Bond 3.13 11/15/2028 |
| Fannie Mae or Freddie Mac 4.50 07/15/2019 |

| (%) | Allocation des actifs |
|-----|--------------------------|
| 4.1 | Crédit-Investment Grade |
| 3.2 | Trésoreries |
| 2.5 | MBS |
| 2.2 | Crédit-High Yield |
| 1.7 | CMO |
| 1.6 | ABS |
| 1.5 | CMBS |
| 1.4 | Prêts bancaires |
| 1.2 | Trésorerie & Equivalents |
| 1.1 | |

| (%) | Ventilation des notations de crédit | (%) |
|------|-------------------------------------|------|
| 32.5 | Aaa | 53.7 |
| 26.1 | Aa | 0.2 |
| 25.0 | A | 6.7 |
| 9.6 | Baa | 28.4 |
| 2.5 | Ba | 8.8 |
| 2.1 | B | 1.2 |
| 1.0 | Trésorerie & Equivalents | 1.0 |
| 0.2 | | |
| 1.0 | | |

Nombre total de positions

454

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.
- Les titres d'emprunt rachetables (titres dont les émetteurs ont le droit de rembourser le capital du titre avant la date d'échéance), tels que les titres adossés à des actifs ou les créances hypothécaires, peuvent être affectés par le paiement anticipé ou le report de l'échéance. La valeur de votre investissement pourrait par conséquent diminuer.
- 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 de réduire les risques ou de gérer le portefeuille de façon plus efficiente. Cette méthode peut toutefois introduire 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.

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, 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.