Janus Henderson

Uniquement destiné aux investisseurs professionnels

Communication publicitaire

Absolute Return Income Fund I2 HEUR

Janus Henderson INVESTORS

Caractéristiques du Fonds au 31 janvier 2022

Structure
Société d'Investissement Irlandaise

Date de lancement du fonds
4 mai 2016

Actif du fonds (USD)
158,60m

Indice
FTSE 3-Month US Treasury Bill Index

Secteur Morningstar
EAA OE Alt - Long/Short Credit

Gestionnaires de portefeuille
Daniel Siluk
Jason England

Date de lancement de la catégorie d'actions
4 mai 2016

Valeur Liquidative (EUR)
9,79

Rendement moyen à échéance
1,9%

Duration
0,2

Frais d'entrée maximum
2,00%

Frais de gestion annuels (FGA)
0,55% pa

Frais récurrents FGA inclus
0,60%

Commission de performance
NA

Date ex-dividende
NA

Date de paiement
NA

Codes
ISIN: IE00BD359618
Sedol: BD35961
Bloomberg: JANARIE ID
WKN: A2AEJ1

Objectif et politique d'investissement

Le Fonds vise à fournir des rendements positifs cohérents (quoique jamais garantis) supérieurs à ceux qui auraient été engrangés avec des dépôts de trésorerie au fil du temps. Objectif de performance : Surperformer par rapport à l'indice FTSE 3-Month US Treasury Bill Index d'au moins 2 % par an, avant déduction des charges, sur une période quelconque de cinq ans. Le Fonds investit au moins 80 % de ses actifs dans un portefeuille d'obligations de toute qualité, y compris des obligations à haut rendement (notation inférieure à « investment grade ») et des titres adossés à des actifs et à des hypothèques, émis par des gouvernements ou des sociétés. Le Fonds peut investir via des dérivés (instruments financiers complexes). Dans certaines conditions de marché, le Fonds peut investir plus de 35 % de ses actifs dans des obligations d'État émises par un organisme quelconque. Le Fonds n'investira pas plus de 15 % de ses actifs dans des obligations à haut rendement (notation inférieure à « investment grade ») et n'investira jamais dans des obligations notées en-deçà de B- ou B3. Le gestionnaire d'investissement peut utiliser des dérivés (instruments financiers complexes) y compris des swaps de rendement total, dans le but de réaliser des gains sur les placements conformes à l'objectif du Fonds, pour réduire le risque ou pour gérer le Fonds plus efficacement. Le Fonds est géré de façon active en se référant à l'indice FTSE 3-Month US Treasury Bill Index, dans la mesure où cela constitue la base de l'objectif de performance du Fonds. Le gestionnaire d'investissement possède une grande liberté d'action pour choisir des investissements individuels pour le Fonds.

Informations complémentaires

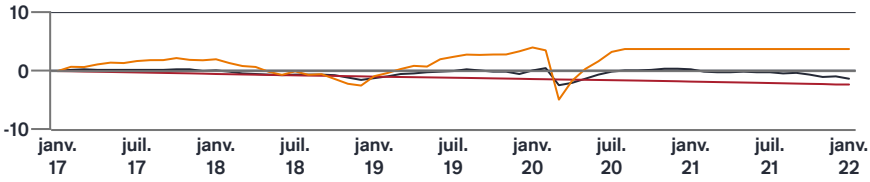
Les notations de qualité de crédit des obligations sont fournies par S&P. Veuillez noter que depuis le 30 novembre 2018 l'indice de référence est le FTSE 3-Month US Treasury Bill Index. L'ancien indice était le 3-Month LIBOR.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

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.

Performance cumulée en (EUR)

Pourcentage de croissance, 31 janv. 2017 - 31 janv. 2022



Source: au 31 janv. 2022. © 2022 Morningstar. Tous droits réservés, la performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund I2 HEUR (Nette) (-1.3%)
Bloomberg Euro Treasury Bills 0-3 Index (0.0%)
EAA Fund Global Flexible Bond - EUR Hedged (0.0%)

Performance %	I2 (Nette)	I2 (Brut)
1 mois	-0.4	-
Depuis le début de l'année	-0.4	-
1 an	-1.6	-
3 ans (annualisée)	0.0	-
5 ans (annualisée)	-0.3	0.4
10 ans (annualisée)	-	-
Depuis création 04 mai 2016 (annualisée)	-0.4	0.3

Source: au 31 janv. 2022. © 2022 Morningstar. Tous droits réservés ; performance incluant les revenus bruts réinvestis. Les données relatives à la performance/l'objectif de performance ne seront indiquées que si elles sont pertinentes par rapport à la date de création de la catégorie de parts et à la période annualisée cible.

Performances annuelles en %	I2 (Nette)	Indice	Secteur	I2 (Brut)	Objectif (Brut)
31 déc. 2020 au 31 déc. 2021	-1.3	-0.6	-	-0.7	1.4
31 déc. 2019 au 31 déc. 2020	0.9	-0.4	-	1.5	1.6
31 déc. 2018 au 31 déc. 2019	1.0	-0.4	6.0	1.7	1.6
31 déc. 2017 au 31 déc. 2018	-1.5	-0.5	-4.2	-0.8	1.5
31 déc. 2016 au 31 déc. 2017	0.0	-0.5	2.2	0.7	1.5

Source: au 31 déc. 2021. © 2022 Morningstar. Tous droits réservés ; performance incluant les revenus bruts réinvestis. Les données de performance peuvent changer en raison des informations finales sur les dividendes reçues après la fin du trimestre.

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 guarantie 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. Source de l'objectif de performance (le cas échéant) - Janus Henderson. Lorsque des quartiles sont indiqués, le 1er quartile signifie que la catégorie de parts est classée dans la tranche supérieure de 25 % des catégories de parts de son secteur.

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.

Janus Henderson

Uniquement destiné aux investisseurs professionnels

Communication publicitaire

Absolute Return Income Fund I2 HEUR

(suite)

Janus Henderson INVESTORS

Top 10 des sociétés de portefeuille	(%)
New Zealand Government Bond .5 05/15/2024 (Long)	2.0
Bank of America Corp 1.734 07/22/2027 (Long)	1.8
Macquarie Bank Ltd 2.3 01/22/2025 (Long)	1.4
Georgia-Pacific LLC .625 05/15/2024 (Long)	1.2
Toyota Motor Credit Corp 1.8 02/13/2025 (Long)	1.2
Ausgrid Finance Pty Ltd 1.2902 10/30/2024 (Long)	1.1
Broadcom Inc 1.95 02/15/2028 (Long)	1.1
Morgan Stanley 1.512 07/20/2027 (Long)	1.1
Charles Schwab Corp 1.15 05/13/2026 (Long)	1.1
AT&T Inc .9 03/25/2024 (Long)	1.1
Nombre total de positions	**213**

Allocation des actifs	(%)
Dérivés	**1.7**
Dérivés	1.7
Total obligations	**95.5**
Titres non garantis seniors	73.0
Subordonnées	9.5
Titres garantis seniors	7.8
ABS	2.1
Gouvernement	2.0
Quasi Sovereign	0.6
Obligations sécurisées	0.5
Trésorerie & Equivalents	**2.8**

Ventilation des notations de crédit	(%)
AAA	5.5
AA+	1.1
AA	2.9
AA-	4.4
A+	7.3
A	11.8
A-	14.4
BBB+	23.3
BBB	11.5
BBB-	12.9
BB+	0.6
Dérivés	**1.7**
Trésorerie & Equivalents	**2.8**

Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?

- Lorsque le Fonds, ou une catégorie d'actions/de parts couverte, vise à atténuer les fluctuations de change d'une devise par rapport à la devise de référence, la stratégie elle-même peut créer un impact positif ou négatif relativement à la valeur du Fonds en raison des différences de taux d'intérêt à court terme entre les devises.
- Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle le Fonds négocie ne veut ou ne peut plus honorer ses obligations, ou en raison d'un échec ou d'un retard dans les processus opérationnels ou de la défaillance d'un fournisseur tiers.
- Le fonds investit dans des titres adossés à des actifs (ABS) et d'autres formes d'investissements titrisés, qui peuvent être exposés à des risques de crédit/défaut, de liquidité, de taux d'intérêt, de remboursement anticipé et d'extension plus importants que d'autres investissements tels que des obligations émises par des gouvernements ou des entreprises, ce qui peut avoir un impact négatif sur le rendement des titres.
- L'émetteur d'une obligation (ou d'un instrument du marché monétaire) peut devenir incapable ou refuser de payer les intérêts ou de rembourser le capital au Fonds. Si tel est le cas ou si le marché considère cette éventualité comme pertinente, la valeur de l'obligation chutera.
- Lorsque les taux d'intérêt augmentent (ou baissent), le cours des différents titres sera influencé de différentes manières. Plus particulièrement, la valeur des obligations baisse généralement lorsque les taux d'intérêt augmentent. Ce risque est généralement corrélé à l'échéance de l'investissement dans l'obligation.
- Le Fonds investit dans des obligations à haut rendement (non « investment grade ») qui offrent généralement des taux d'intérêt plus élevés que les obligations de type « investment grade », mais qui sont plus spéculatives et plus sensibles aux changements défavorables des conditions du marché.
- Les titres de créance rachetables, comme certains titres adossés à des actifs ou à des hypothèques (ABS/MBS), donnent aux émetteurs le droit de rembourser le capital avant la date d'échéance ou de prolonger la date d'échéance. Les émetteurs peuvent exercer ces droits lorsqu'ils leur sont favorables et par conséquent, la valeur du fonds pourrait être affectée.
- Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés dans le but de réaliser ses objectifs d'investissement. Cela peut générer un « effet de levier », qui peut amplifier les résultats d'un investissement, et les gains ou les pertes pour le Fonds peuvent être supérieurs au coût de l'instrument dérivé. Les instruments dérivés présentent également d'autres risques, et en particulier celui qu'une contrepartie à un instrument dérivé ne respecte pas ses obligations contractuelles.
- Si le Fonds détient des actifs dans des devises autres que la devise de référence du Fonds ou si vous investissez dans une catégorie d'actions d'une devise différente de celle du Fonds (sauf si elle est « couverte »), la valeur de votre investissement peut être soumise aux variations des taux de change.
- Les titres du Fonds peuvent devenir difficiles à valoriser ou à céder au prix ou au moment désiré, surtout dans des conditions de marché extrêmes où les prix des actifs peuvent chuter, ce qui augmente le risque de pertes sur investissements.

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 **Email**: info.europe.francophone@janushenderson.com
Tél: +33 1 53 05 41 30 **Fax**: +33 1 44 51 94 22 ou contactez votre représentant habituel de Janus Henderson Investor.

Absolute Return Income Fund I2 HEUR

(suite)

Janus Henderson INVESTORS

Informations importantes

Les investissements sous-jacents à ce produit financier (« le Fonds ») ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Alors que l'analyse des facteurs ESG fait partie intégrante des capacités d'investissement du Gérant, ce dernier ne maximise pas l'alignement du portefeuille sur les risques liés à la durabilité, en tant qu'objectif distinct à part entière, et n'attribue pas précisément l'impact des facteurs ESG sur les performances du Fonds. Le Gestionnaire d'investissement ne prend pas en compte les incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité énoncés dans le SFDR en ce qui concerne le Fonds étant donné que celui-ci n'est pas classé comme relevant de l'article 8 ni de l'article 9 du règlement (UE) 2019/2088. Source: Janus Henderson Investors. Tous les montants de frais courants indiqués sont conformes aux derniers rapports et comptes publiés. 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 agrées. 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 Henderson Investors US LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital pty Limited seront des gérants délégataires 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. Tout investissement dans le fonds permettra d'acquérir des parts / actions du fonds lui-même, et non les actifs sous-jacents détenus par le fonds. 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. Ce document est une communication promotionnelle. Veuillez vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DICI avant de prendre toute décision finale d'investissement. Le Prospectus et KIID sont également disponible sur le site www.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. Des exemplaires du prospectus du fonds, du document d'informations clés pour l'investisseur, des statuts, des rapports annuels et semestriels sont disponibles en anglais et dans d'autres langues locales sur demande à l'adresse www.janushenderson.com. Ces documents peuvent également être obtenus gratuitement auprès de Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. La synthèse des droits des investisseurs est disponible en français auprès de https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-french. Henderson Management SA peut décider de mettre fin aux modalités de commercialisation de cet Organisme de Placement Collectif conformément à la réglementation en vigueur. Diffusion interdite. Son dépositaire est JP Morgan Bank (Ireland) Plc. 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. Henderson Management S.A. 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 Henderson Management S.A. 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 848 778 544 R.C.S. Paris et le siège statutaire à 32 rue des Mathurins, 75008 Paris, France. Janus Henderson, Janus, Henderson, Intech, VelocityShares, Knowledge Shared, 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.