

GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND

Part A - Toutes les données sont au 31 août 2017

Janus Henderson
INVESTORS

Stratégie Macro-driven axée sur les obligations internationales, visant à générer de la performance absolue

L'objectif de ce fonds obligataire opportuniste est de générer une performance positive à long terme dans des conjonctures diverses et sur des cycles de marché complets. Il investit sur l'ensemble des marchés obligataires mondiaux et n'est pas soumis aux contraintes relatives aux directives d'investissement d'un indice de référence.

Performance annualisée (%)

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | Depuis création A €acc(hgd) |
|--|------|-------|-------|--------|------|-------|------|------|------|-----------------------------------|
| A€acc(hgd) cat. de part | 1,22 | - | - | - | 1,96 | -3,00 | - | - | - | -0,21 |
| Indice | 0,98 | - | - | - | 0,66 | 0,23 | - | - | - | 0,58 |
| Moyenne de la catégorie A €acc(hgd) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Classement en percentile A€acc(hgd) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Performances cumulées (%)

| | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis création A€acc(hgd) |
|--|--------|--------|------|------|-------|-------|--------|-------------------------------|
| A€acc(hgd) cat. de part | 0,00 | 0,61 | 0,61 | 1,22 | - | - | - | -0,60 |
| Indice | 0,11 | 0,30 | 0,72 | 0,98 | - | - | - | 1,66 |
| Classement en percentile A€acc(hgd) | - | - | - | - | - | - | - | - |

La performance passée n'est pas le gage de la performance future. Source: Morningstar.

Copyright © 2017 Morningstar UK Limited. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. No Morningstar rating is shown if the fund is less than three years old or rating is below 3 stars.

En bref

- Équipe de gestion reconnue et expérimentée : L'équipe de gestion Global Macro FI est dirigée par des professionnels de l'investissement expérimentés qui se consacrent uniquement à la gestion de fonds affichant un objectif de performance absolue.
- Objectif de performance absolue : Recourant à une approche opportuniste, ce fonds obligataire a pour objectif de maximiser la performance totale indépendamment des configurations de marché.
- Événail d'opportunités à l'échelle mondiale : Le fonds investit sur l'ensemble des marchés obligataires mondiaux et n'est pas soumis aux contraintes relatives aux directives d'investissement d'un indice de référence.

Risques principaux

- Risque d'investissement
- Risque lié aux IDE
- Titres à haut rendement
- Risque de liquidité
- Risque de taux d'intérêt et risque de crédit
- Risque lié aux valeurs de petite capitalisation
- Risque lié aux pays en voie de développement
- Risque de change

Fiche de renseignement^o

| | |
|------------------------|------------------------------|
| Gérant de portefeuille | Bill Gross |
| Gérant depuis | 6 Oct 2014 |
| Devise de référence | USD |
| Domicile | Irlande |
| Indice de référence | 3-Month LIBOR |
| Catégorie | EAA OE Alt - Long/Short Debt |
| Actif net (m USD) | \$186,8 |
| (m EUR) | €157,2 |
| Négociation | Quotidien |
| Versement du coupon | Le 15 de chaque mois |

| | A€acc(hgd) |
|-----------|--------------|
| Lancement | 20 Oct 2014 |
| VL | €9,94 |
| ISIN | IE00BLY1N394 |
| SEDOL | BLY1N39 |
| Bloomberg | JCUAEAH |
| Valoren | 25769194 |

Caractéristiques du compartiment[†]

| | |
|----------------------------------|-------------|
| Nombre de lignes | 219 |
| Taux de rotation du portefeuille | 15,6% |
| Maturité moyenne (pondérée) | 12,5 années |
| Répartition par durée | -1,3 |
| Rendement moyen à l'échéance | 2,7 % |

Selon les calculs de Morningstar, l'écart-type annualisé sur 1 an s'établit à 1,71%

^oSource: Morningstar.

[†]Source Janus Henderson Investors.

Des frais d'opérations à court terme peuvent être appliqués lors du rachat selon les modalités détaillées dans le prospectus.

Allocation d'actifs (%)

| | |
|--|--------------|
| Actions | 2,08 |
| Equity Related | 2,08 |
| Obligations | 96,43 |
| US Credit-Investment Grade | 45,01 |
| US Credit-High Yield | 20,28 |
| Securitized | 11,98 |
| Non-US Credit | 9,25 |
| Obligations gouvernementales hors États-Unis | 9,13 |
| Autres | 0,77 |
| US Treasury & Related | 0,02 |
| Currency | -0,01 |
| Espèces/quasi espèces | 1,49 |

Répartition par pays principaux (%)

| | |
|--------------|-------|
| États-Unis | 80,13 |
| Argentine | 6,66 |
| Royaume-Uni | 2,40 |
| Corée du Sud | 2,06 |
| Pays-Bas | 1,97 |
| Canada | 1,62 |
| Allemagne | 1,57 |
| Italie | 0,55 |
| Chine | 0,53 |
| Australie | 0,48 |

10 premières positions (%)

| Position | Coupon | Maturité |
|--|--------|----------|
| Bank of America Corp | 5,65 | 2018 |
| Ally Financial Inc | 6,25 | 2017 |
| Argentina Treasury Bill | 0,00 | 2017 |
| EMC Corp | 1,88 | 2018 |
| Goldman Sachs Group Inc | 2,38 | 2018 |
| Goldman Sachs Group Inc | 6,15 | 2018 |
| Ally Financial Inc | 3,25 | 2018 |
| Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust | 6,00 | 2035 |
| Aviation Capital Group Corp | 2,88 | 2018 |
| Morgan Stanley | 6,63 | 2018 |

Répartition par notation de crédit (% de la part investie en obligations)

| | |
|-----|-------|
| AA | 9,28 |
| A | 8,53 |
| BBB | 47,07 |
| BB | 18,46 |
| B | 7,36 |
| CCC | 1,02 |

Moyenne pondérée Répartition par maturité (%)

| | |
|--------------|-------|
| < 1 an | 69,22 |
| 1 à < 3 ans | 18,21 |
| 3 à < 5 ans | 1,78 |
| 5 à < 7 ans | 2,25 |
| 7 à < 10 ans | 0,43 |
| 10 - 20 yrs | 3,70 |

Bond credit quality ratings provided by S&P.

Source Janus Henderson Investors

Informations importantes

Note aux lecteurs : Les informations contenues dans ce document sont présentées à titre indicatif ou à usage général et ne sont pas spécifiques aux exigences de clients individuels. L'information contenue dans ce document est de nature référentielle et ne doit pas être interprétée comme une offre, une sollicitation ou une recommandation, ou servir de base à quelque prise de décision. Janus Capital International Limited ("JCIL") est une entité agréée et soumise au droit du Royaume-Uni ; Janus Capital Funds plc. est enregistrée en Irlande et soumise au cadre juridique de ce pays. Janus Capital Funds Plc (JCF) 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 et du Document d'information clé pour l'investisseur (DIC), qui contiennent toutes les informations concernant les frais de gestion, les commissions et les risques, et qui sont disponibles auprès de tous les distributeurs et agents-payeurs du fonds. Le fonds peut ne pas convenir à tous les investisseurs et n'est pas accessible à tous les investisseurs, dans toutes les juridictions. Le fonds n'est pas accessible aux « US persons ». La performance passée n'est pas une indication fiable des 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 ne constitue pas une sollicitation à la vente d'actions et aucune information contenue dans ce document n'a vocation à offrir un conseil en investissement. Ce document ne constitue ni un conseil en investissement, ni une sollicitation à la vente ou à l'achat ou une recommandation de titre, sauf dans le cadre d'un accord conforme à la réglementation et au cadre juridique en vigueur. 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. Comme pour tout investissement, chaque investisseur est tenu de s'informer individuellement sur les risques encourus. La diffusion de ce document ou de l'information qu'il contient peut être restreinte juridiquement, et peut ne pas être autorisée dans certaines juridictions ou dans certaines situations, dans quel cas son usage serait illégal. Note à destination des lecteurs européens : document diffusé en Europe par Janus Capital International Limited (JCIL), agréée et contrôlée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (FCA). DOCUMENT FOURNI DANS LES PAYS SUIVANTS SUR DEMANDE ET A DES FINS DE RECHERCHE UNIFORMEMENT : BAHREIN, ABU DHABI, DUBAI, JORDANIE, KAZAKHSTAN, KOWEIT, É.A.U., OMAN ET ARABIE SAOUDITE. Note concernant le Moyen Orient : JCIL est agréé par la Dubai Financial Services Authority en qualité de Bureau de Représentation. JCIL est autorisée et agréée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni. Les compartiments du Janus Capital Fund seront commercialisés par JCIL au Royaume-Uni, sur une base transfrontalière ; Janus Capital Funds plc. est un fonds de droit irlandais qui n'est pas enregistré ou commercialisé auprès du public (et n'a pas vocation à le devenir) dans les pays et territoires suivants : Bahreïn, Botswana, Abu Dhabi, Dubaï, EAU, Jordanie, République du Kazakhstan, Koweït (conformément au Décret de Loi N° 31 de 1990 et les règlements d'application afférents (telles que modifiées) et à la Loi N° 7 de 2010 et les règlements afférents (tels que modifiés)), les Emirats Arabes Unis (y compris la Dubai International Financial Centre) ou le Sultanat d'Oman tel que prévu par la Loi sur les Sociétés Commerciales d'Oman (décret royal No. 4/74) ou par la Loi du Marché d'Oman (décret royal No. 80/98), ni une sollicitation à la vente ou à l'achat de valeurs mobilières hors Oman dans le Sultanat d'Oman, tel que prévu dans l'Article 139 du Règlement Exécutif sur la Loi des Marchés de Capitaux (émis par décision ministérielle No. 1/2009). Aucune transaction ne sera réalisée au Moyen Orient et toute demande d'informations doit se faire auprès de JCIL. Ce document, ainsi que le Fonds auquel il réfère, n'ont pas été autorisés ou enregistrés auprès de la Banque Centrale de Bahreïn, la Regulatory Authority of Botswana, la Banque Centrale du Qatar, la Saudi Arabian Capital Market Authority, la Banque Centrale des EAU, la UAE Securities and Commodities Authority ou la Dubai Financial Services Authority, la Jordanian Securities Commission ou le Conseil de Réglementation des Opérations Financières en Devises Etrangères, ou toute autre autorité de tutelle ou agence gouvernementale au Moyen Orient. Note pour les lecteurs aux EAU : Les Unités ne sont commercialisées qu'à un nombre limité d'investisseurs sophistiqués dans les Emirats qui (a) sont disposés et capables de mener une analyse indépendante des risques associés à un investissement dans ces Unités, et (b) sur demande expresse par une entité dont la mission ou l'objectif principal serait d'investir dans des titres, sachant que l'investissement dans ces Unités serait à compte propre et non pour le compte de ses clients, ou (c) un gérant de portefeuille disposant de l'autorité nécessaire pour prendre et exécuter des décisions d'investissement. Note pour l'Arabie Saoudite : Les Parts ne peuvent être proposées à la vente et commercialisées dans le Royaume d'Arabie Saoudite que conformément à l'Article 4 du Règlement des Fonds d'Investissement du 4 décembre 2006 (ci-après « le Règlement »). L'Article 4(b)(1)/(4) de la Réglementation stipule que, si les unités du fonds sont proposées à (max. 200 clients dans le Royaume d'Arabie Saoudite/certaines personnes spécifiées dans le Règlement)* et que la somme minimale potentiellement investie par ces clients est supérieure à 1 million de Riyals ou un montant équivalent dans une autre devise, cette offre de placement dans des unités de fonds est considérée comme un investissement privé (« private placement ») dans le cadre du Règlement. Les investisseurs sont informés que l'Article 4(g) du Règlement pose des restrictions sur l'achat ou la vente des Unités de fonds sur le marché secondaire. Cette présentation est de nature strictement privée et confidentielle ; son usage et sa reproduction sont limitées à l'étude d'un éventuel investissement dans les produits de Janus Capital International Limited ou achat de services par le destinataire de cette présentation. La diffusion de ce document à une personne physique ou morale autre que le destinataire est interdite. Janus Capital Management LLC est la société de conseil en investissement. Janus, INTECH et Perkins sont des marques déposées de Janus International Holding LLC. © Janus International Holding LLC. Pour obtenir plus d'informations ou prendre contact avec le représentant de Janus Henderson Investors dans votre pays, merci de consulter notre site web : www.janushenderson.com. Le prospectus simplifié (version pour la Suisse), les statuts, l'extrait du rapport annuel et semi-annual, sont disponibles en allemand, sans frais, sur simple demande auprès de notre représentant en Suisse : First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich, Switzerland, tel: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, web: <http://www.fifs.ch>. L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. Les dernières valeurs liquidatives sont disponibles sur le site : www.fundinfo.com. Adresse du siège de la société de gestion : Janus Henderson Group PLC (reg. no. 128509), 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE, Royaume-Uni. En-dehors de la Suisse, ce document s'adresse exclusivement aux investisseurs professionnels/sophistiqués/qualifiés et aux distributeurs agréés. © 2017, Janus Henderson Investors. Le nom Janus Henderson Investors englobe les entités : HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl et Janus International Holding LLC. A compter du 28 juillet 2016, Kumar Palghat n'est plus Gérant de Portefeuille sur le fonds Janus Global Unconstrained Bond Fund. A compter du 24 août 2016, et suite à l'acquisition par Bloomberg de Barclays Risk Analytics & Index Solutions, les indices sont renommés indices « Bloomberg Barclays » pour une période initiale de 5 ans. Investir dans des obligations high-yield génère du rendement mais comporte également des risques. Le profil de risque des obligations high-yield peut être plus élevé que celui des obligations investment-grade. Les obligations high-yield comportent des risques additionnels, notamment un risque de défaut plus important. Les marchés du high-yield peuvent être plus volatiles et présenter des problèmes de liquidité. [Cette stratégie/ ce fonds] peut ne pas convenir à tous les investisseurs.

En savoir plus

FR: +33 1 53 05 44 80

info.france@janushenderson.comwww.janushenderson.com

ou contactez votre représentant habituel de Janus Henderson Investor.