

GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND

Part A - Toutes les données sont au 30 novembre 2017

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	A\$Inc
A\$Acc cat. de part	1,67	0,82	-	-	3,69	-2,50	-	-	-	1,00	-
A\$Inc cat. de part	1,68	0,82	-	-	3,60	-2,46	-	-	-	-	0,89
Indice	1,09	0,64	-	-	0,66	0,23	-	-	-	0,62	0,63
Moyenne de la catégorie A \$Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Classement en percentile A\$Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performances cumulées (%)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création	
								A\$Acc	A\$Inc
A\$Acc cat. de part	0,10	-0,10	1,98	1,67	2,48	-	-	3,20	-
A\$Inc cat. de part	-0,04	-0,09	1,96	1,68	2,47	-	-	-	2,78
Indice	0,09	0,30	1,02	1,09	1,94	-	-	1,98	1,97
Classement en percentile A\$Acc	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 renseignement⁰

Gérant de portefeuille	Bill Gross
Gérant depuis	06 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)	\$214,1
(m EUR)	€179,6
Négociation	Quotidien
Versement du coupon	Le 15 de chaque mois

	A\$Acc	A\$Inc
Lancement	29 Sep 2014	20 Oct 2014
VL	\$10,32	\$9,43
Rendement effectif	-	3,05%
ISIN	IE00BLTVXS96	IE00BLWF5Q02
SEDOL	BLTVXS9	BLWF5Q0
Bloomberg	JCUBAUA	JCUAUSI
Valoren	25607851	25769186

Caractéristiques de risque vs indice¹

	A\$Acc	Indice
Alpha	-0,91	-
Bêta	5,97	-
R2	1,03	-
Volatilité	2,85	0,11
Tracking error	2,84	-
Ratio de Sharpe	0,16	4,68
Ratio d'information	0,06	-

Caractéristiques du compartiment²

Nombre de lignes	234
Maturité moyenne (pondérée)	1,2 années
Répartition par durée	0,1
Rendement moyen à l'échéance	2,3 %

⁰Selon les calculs de Morningstar, l'écart-type annualisé sur 1 an s'établit à 1,62%
¹Source: Morningstar.

²Source 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	2,65
Equity Related	2,65
Obligations	99,92
US Credit-Investment Grade	48,87
US Credit-High Yield	24,35
Non-US Credit	11,06
Securitized	9,34
Obligations gouvernementales hors États-Unis	5,55
Autres	0,73
US Treasury & Related	0,05
Currency	-0,03
Espèces/quasi espèces	-2,57

Répartition par pays principaux (%)

États-Unis	85,99
Argentine	3,17
Royaume-Uni	2,55
Allemagne	2,33
Pays-Bas	2,22
Corée du Sud	1,78
Canada	1,74
Chine	0,83
Japon	0,42
Suisse	0,42

10 premières positions (%)

Position	Coupon	Maturité
Ally Financial Inc	6,25	2017
Bank of America Corp	5,65	2018
General Motors Co	3,50	2018
EMC Corp	1,88	2018
Hewlett Packard Enterprise Co	2,85	2018
Time Warner Inc		
CNH Industrial Capital LLC	3,63	2018
Ally Financial Inc	3,25	2018
CNH Industrial Capital LLC	3,88	2018
Goldman Sachs Group Inc	6,15	2018

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

AA	7,16
A	13,38
BBB	45,95
BB	24,35
B	4,27
CCC	1,10
D	2,47
Not Rated	3,90

Moyenne pondérée Répartition par maturité (%)

< 1 an	75,58
1 à < 3 ans	14,01
3 à < 5 ans	2,44
5 à < 7 ans	4,21
7 à < 10 ans	1,81
10 à < 20 ans	1,02
Actions	2,65

Bond credit quality ratings provided by S&P.

Source Janus Henderson Investors

Informations importantes. UNIQUEMENT DESTINÉ AUX INVESTISSEURS PROFESSIONNELS.

Document réservé aux investisseurs qualifiés, institutionnels et professionnels. Diffusé: (a) en Europe par Janus Capital International Limited (JCIL), agréée et contrôlée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (FCA), et (b) à Dubai 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. Les chiffres ayant été arrondis, le total peut ne pas correspondre à 100 %. 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. Le prospectus simplifié (version pour la Suisse), les statuts, l'extrait du rapport annuel et semi-annuel, 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, Suisse, tel : +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, site 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. 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. © 2017, Janus Henderson Investors. La marque Janus Henderson Investors comprend HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl et Janus International Holding LLC.

En savoir plus

FR:+33 1 53 05 44 80

info.europe.francoophone@janushenderson.comwww.janushenderson.com

ou contactez votre représentant habituel de Janus Henderson Investor.