GLOBAL IG CLO ACTIVE CORE UCITS

G GBP Hedged Dist ISIN LU3220853207

Objectif de gestion

Le Fonds a pour objectif de générer une performance conjuguant revenus et appréciation du capital à long terme en investissant dans un portefeuille géré activement de titres adossés à des prêts aux entreprises (CLOs)dont la notation varie de AAA à BBB-. Le Fonds est géré activement en référence à l'indice J. P. Morgan US CLOIE BBB, qui est largement représentatif des obligations dans lesquelles il peut investir. Le Gestionnaire d'investissement a toute latitude pour choisir les placements du Fonds et des pondérations différentes de celles de l'indice ou des titres qui ne figurent pas dans celui-ci.

Pour la politique d'investissement du fonds, voir les Informations complémentaires relative au fonds à la page 3.
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance (%)

La règlementation en vigueur ne nous permet pas d'afficher une performance si la part a moins d'un an d'existence.
La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer le montant investi à l'origine.

Actifs et VINI

VL (GBP)	10.10
Total des actifs (USD)	80.99m

Détails du fonds

Date de création	08 décembre 2025
Classe d'actifs	Obligations
Domiciliation	Luxembourg
Structure	SICAV
Devise de base	USD
Gestionnaire	Janus Henderson Investors UK Limited
Administration	HSBC Continental Europe, Luxembourg Branch
Conservation	HSBC Continental Europe, Luxembourg Branch
Indice	JP Morgan CLO BBB Index
SFDR Catégorie	Article 8

Conformément au règlement sur la publication des informations relatives à la finance durable, le fonds est classé comme un relevant de l'Article 8 et met en avant, entre autres, des caractéristiques environnementales et/ou sociales, et investit dans des sociétés ayant des pratiques de bonne gouvernance.

Informations sur les catégories d'action

Date de création	04 février 2026
Type de distribution	Distribution Shares
Fréquence de distribution	Trimestrielle
Devise	GBP
Investissement initial minimum	100.000

Équipe de gestion

John Kerschner, CFA	Gérants depuis 2025
Denis Struc	Gérants depuis 2025
Ian Bettney	Gérants depuis 2025

Principales caractéristiques

Nombre de positions: Émissions de dette	60
Notation CLO moyenne	BBB
Rendement à l'échéance (GBP)	6,85
Rendement courant (%) (GBP)	6,74
Spread à l'échéance (%)	3,00
Durée du taux d'intérêt effectif (années)	0,30
Durée de vie moyenne pondérée (années)	7,23

Principaux titres (%)

	Fonds
Grosvenor Place Clo 2025-4 DAC 5.608% 2039 (GROSV 2025-4X D)	4,22
CVC Cordatus Loan Fund XXVIII DAC 5.661% 2038 (CORDA 28X DR)	3,50
Cairn CLO 5.931% 2039 (CRNCL 2024-19X D)	3,12
Palmer Square European CLO 2021-1 DAC 5.681% 2039 (PLMER 2021-1X DR)	2,86
Armada Euro CLO I DAC 5.32% 2040 (ARMDA 1X DRR)	2,84
Tikehau CLO XIII DAC 5.631% 2038 (TIKEH 13X D)	2,83
Adagio Xiii Eur Clo DAC 5.835% 2038 (ADAGI XIII-X D)	2,82
RRE 30 Loan Management DAC 5.083% 2041 (RRME 30X C)	2,82
Ares European CLO VIII DAC 5.445% 2039 (ARESE 8X DRR)	2,82
Blackrock European Clo XIII DAC 5.783% 2038 (BECLO 13X DR)	2,81
Total	**30,65**

Les références faites à des titres spécifiques ne constituent pas une recommandation d'achat, de vente ou de détention d'un titre, d'une stratégie d'investissement ou d'un secteur du marché, et ne doivent pas être considérées comme rentables. Janus Henderson Investors, son conseiller affilié ou l'un de ses employés, sont susceptibles d'avoir pris une position sur les titres mentionnés.

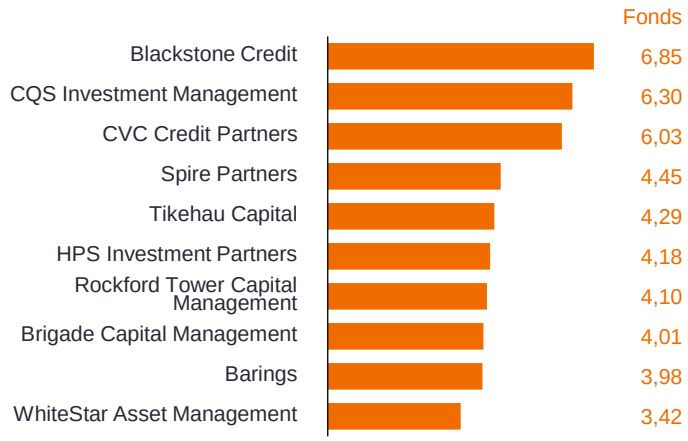
Veuillez noter que les montants ont été arrondis et il se peut que le total de la répartition des titres ne soit pas égal à 100%.

Qualité de crédit des positions obligataires (%)

	Fonds
Baa	97,40

Les notations de qualité de crédit des obligations fournies par Janus Henderson Investors sont basées sur la moyenne des notations de Moody's, Standard & Poor's et Fitch, lorsque les trois agences ont attribué une notation. Si un titre est noté par moins de trois agences, on utilise la moyenne des notations attribuées. Les obligations sont notées selon une échelle qui va de Aaa (la plus élevée) à B, les notations inférieures étant regroupées dans la catégorie « Inférieure à B » (la plus basse).

Principal gestionnaire de CLO (%)



Codes

Code ISIN	LU3220853207
Bloomberg	JBBBCLG
SEDOL	BVPBXC7
WKN	A41SC6

Frais & charges (%)

Frais courants (FC)	0,49

Tous les montants de frais courants indiqués sont conformes aux derniers rapports et comptes publiés.

Les frais du fonds auront un impact sur la valeur de votre investissement. Les frais courants en particulier, qui s'appliquent à chaque fonds, dilueront la performance de l'investissement, notamment au fil du temps. Pour une explication plus détaillée des frais, veuillez consulter la page consacrée aux frais du fonds à l'adresse www.janushenderson.com.

Veuillez consulter le prospectus pour plus d'informations.

Informations supplémentaires sur les fonds

Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées et le montant de l'exonération fiscale dépendra de chaque cas individuel. Janus Henderson n'applique actuellement aucun frais de rachat. À compter du 31 juillet 2026, Jessica Shill ne gère plus ce fonds. 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%. Ceci est une SICAV de droit luxembourgeois, réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Notez que toute différence entre les devises des titres le portefeuille, les devises des catégories d'actions et les coûts devant être payés ou déclarés dans des devises autres que votre devise nationale vous exposera au risque de change. Les coûts et les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Nous vous recommandons, pour obtenir notre prospectus ou pour toute autre information complémentaire, de consulter notre site internet: www.janushenderson.com. 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 soldes de trésorerie et les expositions sont calculés sur la base des transactions réglées et non réglées à la date de clôture.

Politique d'investissement

Le Fonds investira au moins 80 % de sa valeur liquidative (VL) dans des CLOs éligibles, quelle que soit leur échéance, notées de AAA à BBB- (ou équivalent) au moment de l'achat et provenant soit d'Europe, soit des États-Unis. Le Fonds cherchera à optimiser son exposition aux titres notés BBB- à BBB+ (ou équivalents) dans la mesure du possible, tout en étant autorisé à investir de manière tactique dans des tranches plus senior. Dans le cas où des titres du portefeuille subissent une dégradation de leur notation en dessous du rang BBB- (ou équivalent), le Gestionnaire d'investissement cherchera à vendre les titres concernés dès que cela est raisonnablement possible, à condition qu'il détermine que cette vente soit dans l'intérêt des investisseurs. Le Fonds peut investir jusqu'à 5 % de sa VL dans un seul titre CLO ; 15 % de sa VL dans des CLOs gérés par un gestionnaire individuel ; dans des titres libellés dans une devise autre que le dollar américain et couverts en dollars américains ; 10 % de sa VL dans des titres à taux fixe couverts en taux variable ; le Fonds n'investira pas plus de 10 % de sa VL dans des organismes de placement collectif éligibles. Le recours aux produits dérivés est possible à des fins de couverture/réduction des risques, en particulier le risque de taux d'intérêt et le risque de change. À des fins de gestion de trésorerie et/ou défensives, le Fonds peut investir dans des liquidités et des instruments du marché monétaire. L'essentiel de l'exposition aux devises du Fonds est couvert par rapport à la Devise de référence. Le Fonds peut détenir jusqu'à 20 % de sa VL en actifs liquides accessoires, comme décrit plus en détail au paragraphe 10.4 de la section intitulée « Restrictions d'investissement ».

Stratégie d'investissement

Le Gestionnaire d'investissement élabore des stratégies de gestion de portefeuille telles que décrites dans le Prospectus. Dans le cadre de ce processus, les réglementations européennes en matière de titrisation sont plus particulièrement prises en compte.

Risques spécifiques au fonds

Les remboursements des prêts sous-jacents financent le rachat des titres CLO après une période déterminée, mais le moment exact est incertain. Des remboursements plus rapides peuvent entraîner le remboursement anticipé de titres négociés au-dessus du pair, ce qui entraîne des pertes à la valeur de marché et oblige à réinvestir à des rendements inférieurs, réduisant ainsi les revenus. Des remboursements plus lents allongent l'échéance, ce qui peut également entraîner des pertes. Les CLO et les titres remboursables peuvent être rachetés par anticipation par les émetteurs ou les détenteurs d'actions, ce qui peut entraîner des difficultés de réinvestissement et une baisse potentielle des revenus. Les titres 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. Les obligations adossées à des prêts (CLO) sont des investissements garantis par des pools de prêts aux entreprises. Ils comportent des risques liés à la fois aux prêts et à la structure de la CLO. Le risque varie selon les tranches, et les notations de crédit ne constituent pas des garanties : même les tranches bénéficiant d'une notation élevée peuvent perdre de la valeur en période de crise. Les principaux risques comprennent la liquidité, les fluctuations des taux d'intérêt, les défauts de paiement et l'incertitude entourant les remboursements. '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. Si tel est le cas ou si le marché considère cette éventualité comme pertinente, la valeur de l'obligation chutera. La performance des investissements du compartiment dans les CLO dépendra en partie de la performance et de l'efficacité opérationnelle des gestionnaires des CLO. Le compartiment investira dans des CLO qui font l'objet de commissions de gestion et de performance facturées par leurs gestionnaires. Ces commissions s'ajoutent aux commissions facturées au compartiment. Des instruments dérivés peuvent être utilisés dans le but de réduire le risque ou de gérer le portefeuille plus efficacement. Toutefois, cela introduit d'autres risques, et en particulier celui qu'une contrepartie à un instrument dérivé ne respecte pas ses obligations contractuelles. Des pertes peuvent survenir si une contrepartie 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. Les techniques de gestion active qui ont bien fonctionné dans des conditions de marché normales pourraient s'avérer inefficaces ou avoir un impact négatif sur la performance dans d'autres circonstances.

Glossaire

Collateralised Loan Obligation (CLO)
Un portefeuille titrisé de prêts à effet de levier d'entreprises notés en dessous de la catégorie investissement (une rating attribuée à une obligation pour laquelle l'emprunteur est perçu comme présentant un risque relativement faible de défaut de paiement). Le portefeuille de prêts sous-jacent est financé par l'émission d'obligations structurées en tranches présentant des profils de risque différents, où les paiements d'intérêts et de principal sont priorisés en fonction de la position de chaque tranche dans la structure du capital.

Rendement actuel
Calculé en divisant le revenu annuel par le prix actuel du marché.

Duration effective
Il s'agit de la mesure de la durée des obligations avec options intégrées (telles que les obligations callables). Il permet d'évaluer la sensibilité du prix de l'obligation aux variations de la courbe de rendement de l'Indice de référence.

Étendue jusqu'à maturité
La différence entre le rendement à l'échéance (YTM – le rendement annualisé total anticipé sur une obligation si elle est détenue jusqu'à son échéance) d'une obligation spécifique (souvent d'entreprise) et d'une obligation d'indice de référence (généralement des titres d'État) ayant une date d'échéance similaire. Il représente le rendement supplémentaire obtenu en prenant un risque plus élevé, tel qu'un risque de crédit ou une liquidité moindre, par rapport à un indice de référence sans risque.

Échéance moyenne pondérée (EMP)
Le délai moyen (en années) de remboursement du principal des actifs titrisés, ou le délai d'échéance probable des actifs non titrisés. Les actifs titrisés, aussi appelés « titres adossés à des actifs », représentent un ensemble d'autres actifs porteurs d'intérêts tels que des prêts et des créances hypothécaires. Leur valeur se fonde sur les flux de trésorerie des actifs sous-jacents.

Rendement à maturité (YTM)
Rendement annuel total anticipé d'une obligation si elle est conservée jusqu'à son échéance, en supposant que tous les paiements soient effectués à temps et réinvestis au même taux.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

Ne pas redistribuer. Ce document est une communication publicitaire. Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement, ni d'une offre de vente ou d'une sollicitation d'offre d'achat d'un quelconque investissement. Ce document est exclusivement destiné aux Clients professionnels (tels que définis par la FCA ou les règles MiFID) et aux Investisseurs qualifiés, et ne doit pas être utilisé par d'autres personnes. Il ne s'adresse pas aux personnes résidant aux États-Unis, au Canada ou dans l'une de leurs provinces ou l'un de leurs territoires. Vous devez vous assurer du respect absolu des lois de tout pays qui pourraient s'appliquer à la souscription, à l'achat, à la détention, à l'échange, au rachat ou à la cession de tout investissement. Janus Henderson Investors n'a pas examiné l'adéquation d'un quelconque investissement à vos besoins individuels ni à votre tolérance au risque.

Janus Henderson Tabula Fund est une société d'investissement à capital variable organisée comme une société anonyme en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg. Elle relève du statut de SICAV. La Société a été constituée au Luxembourg le 2 décembre 2024 en vertu de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales (telle que modifiée), et est qualifiée d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières en vertu de la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée.

Aucun fournisseur d'informations présentées ici, y compris les indices et les notations, n'est responsable des dommages ou des pertes résultant de l'utilisation de ses informations, ni de toute perte liée à l'exactitude ou à l'exhaustivité de ces informations. Aucune garantie d'exactitude n'est donnée et aucune responsabilité n'est acceptée en cas d'erreur ou d'omission. Les informations contenues dans ce document, notamment en ce qui concerne la constitution du portefeuille et les paramètres, peuvent être modifiées sans autre préavis et ne doivent pas servir de base à des décisions d'investissement.

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et ne doivent pas être le seul facteur à prendre en considération lors de la sélection d'un produit. Le prix des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse et l'investisseur peut ne pas récupérer le montant investi. Votre revenu n'est pas fixe et peut fluctuer. La valeur des investissements impliquant une exposition aux devises étrangères peut être affectée par les fluctuations de change. Nous vous rappelons que les niveaux et les bases d'imposition, ainsi que les allègements fiscaux, peuvent changer. En ce qui concerne les produits mentionnés, ce document est destiné à des fins d'information uniquement et ne constitue pas un conseil en investissement, ni une offre de vente ou une sollicitation d'une offre d'achat des titres décrits dans ce document. Le résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais à l'adresse Waystone Management Company (Lux) Limited - Summary of Investor Rights. Janus Henderson Investors Europe S.A. peut décider de mettre fin aux modalités de commercialisation de cet Organisme de Placement Collectif conformément à la réglementation en vigueur.

Le prospectus abrégé, les documents d'informations clés, les statuts de la Société ainsi que les rapports annuels et semestriels (le cas échéant) peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant suisse. Waystone Fund Services (Switzerland SA), av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Suisse, tél. : +41 21 311 17 77, e-mail : switzerland@waystone.com.The L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. Pour les parts proposées en Suisse, le lieu d'exécution est le siège social du représentant. Le for juridique est le siège social du représentant, ou le siège social ou le lieu de résidence de l'investisseur. Les prix d'émission et de rachat sont publiés à chaque émission et chaque rachat sur www.swissfunddata.ch

Janus Henderson Investors Europe 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 Janus Henderson Investors Europe 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.

Publié par Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel les produits et services d'investissement sont fournis par Janus Henderson Investors International Limited (n° d'enregistrement 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n° d'enregistrement 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n° d'enregistrement 2678531), Tabula Investment Management Limited (n° d'immatriculation 11286661), (chaque entité étant domiciliée en Angleterre et au Pays de Galles au 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE et réglementée par la Financial Conduct Authority) et Janus Henderson Investors Europe S.A. (n° d'enregistrement B22848 au 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Janus Henderson® et toutes les autres marques déposées utilisées dans le présent document sont des marques déposées de Janus Henderson Group Ltd. ou de l'une de ses filiales. © Janus Henderson Group Ltd.