

OPPORTUNISTIC ALPHA FUND - CLASS I\$DIS

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)

19,87m

Indice de référence

S&P 500 Index

Date de lancement de la catégorie d'actions

31 janvier 2008

Valeur Liquidative (USD)

20,07

Frais d'entrée maximum

2,00%

Frais de gestion annuels (FGA)

0,95% pa

Frais récurrents FGA inclus

1,20%

Commission de performance

NA

Date ex-dividende

15-mai

Date de paiement

3ème jour ouvrable après la date ex-dividende

Codes

ISIN: IE00B2B35L74

Sedol: B2B35L7

Valor: 3697858

WKN: AONCD8

Notations

Morningstar - ★★★

Objectif du fonds

n fonds actions centré sur les Etats-Unis, investissant de façon opportuniste sur ce que nous considérons être des modèles d'entreprise sous-valorisés, sans contrainte sectorielle et avec une flexibilité sur l'ensemble des capitalisations boursières. Nous cherchons à identifier, par l'intermédiaire d'une analyse fondamentale rigoureuse, les sociétés mal comprises et sous-valorisées sur lesquelles nous pouvons investir avec conviction afin de générer une plus-value en capital sur le long terme.

Points clés

- Une réflexion indépendante: investir avec conviction sur les titres dont nous estimons que le marché comprend mal le modèle d'entreprise, qu'il sous-valorise les actifs de la société ou sous-estime les capacités de croissance de la société.
- De nombreuses possibilités de croissance: cherche à investir dans des sociétés affichant un potentiel de croissance, au fil du temps, des flux de trésorerie disponibles de la société et des multiples des titres.
- Effectivement différent: ce portefeuille concentré cherche à mobiliser les meilleures idées de nos équipes de recherche internationales afin d'identifier les titres s'échangeant à escompte par rapport à leur valeur intrinsèque sur tous les styles, secteurs et capitalisations boursières, l'objectif étant de surperformer l'indice de référence.
- Des approches différentes en matière d'investissement: Nous investissons avec conviction lorsque nous estimons que le marché a une conception erronée du modèle d'entreprise, sous-valorise les actifs de la société ou sous-estime le potentiel de croissance de la société.

Informations complémentaires

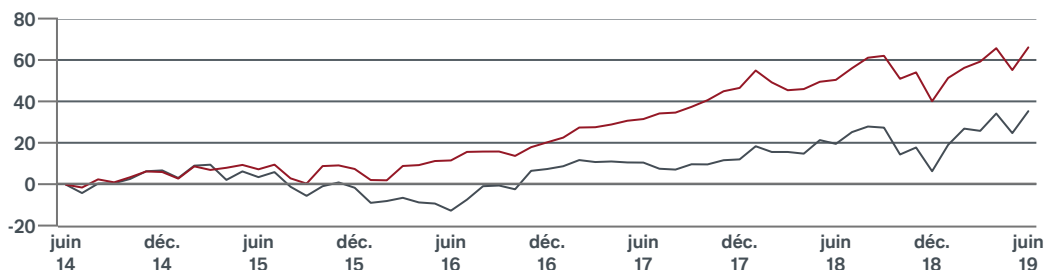
Aucune notation Morningstar n'est indiquée si le fonds a moins de trois ans ou si la notation est inférieure à 3 étoiles. Une commission de conversion à court-terme peut être appliquée lors de la sortie du Fonds conformément au prospectus. Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres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

Gestionnaires de portefeuille

Nick Schommer, CFA

Performance en (USD)

Pourcentage de croissance, 30 juin 2014 - 30 juin 2019



■ Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund - Class I\$dis (35.5%)

■ S&P 500 TR Index (66.3%)

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			Variation (%) de la performance de l'année		
	I USD	Indice		I USD	Indice
1 an	13.2	10.4	30 juin 2018 au 30 juin 2019	13.2	10.4
2 ans	22.5	26.3	30 juin 2017 au 30 juin 2018	8.2	14.4
3 ans	55.0	48.9	30 juin 2016 au 30 juin 2017	26.6	17.9
4 ans	30.7	54.8	30 juin 2015 au 30 juin 2016	-15.6	4.0
5 ans	35.5	66.3	30 juin 2014 au 30 juin 2015	3.6	7.4

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.

Source: au 30 juin 2019. © 2019 Morningstar. Tous droits réservés, la performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Les données de performance discrètes peuvent changer si les informations relatives au dividende final sont 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 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.

OPPORTUNISTIC ALPHA FUND - CLASS I\$DIS

Janus Henderson
INVESTORS

(suite)

Top 5 des sociétés de portefeuille	(%)	Ventilation sectorielle	(%)	Capitalisation boursière	(%)
Allergan PLC	5.6	Actions	92.1	Supérieur à \$100mds	10.2
Crown Holdings Inc	5.0	Services de communication	17.6	\$50mds à \$100mds	9.6
TD Ameritrade Holding Corp	4.9	Soins de Santé	15.7	\$10mds à \$50mds	40.6
Vivendi SA	4.1	Matériaux	14.5	\$5mds à \$10mds	16.2
Walt Disney Co	4.0	Sociétés Financières	14.0	\$1md à \$5mds	14.8
Nombre total de positions	39	Industrie	13.6	\$250 millions à \$500 millions	0.9
		Technologies de l'Information	8.9		
		Services aux Collectivités	4.6		
		Consommation Discrétionnaire	2.7		
		Énergie	0.5		
		Obligations	3.0		
		US Industrials	3.0		
		Trésorerie & Equivalents	4.9		

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.
- Les actions peuvent rapidement perdre de la valeur, et comportent traditionnellement des risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire. La valeur de votre investissement pourrait par conséquent chuter.
- Les actions de petites et de moyennes sociétés peuvent être plus volatiles que les actions de sociétés plus importantes et il peut, parfois, être difficile de valoriser ou de céder ces actions à un moment et au cours souhaité, augmentant le risque de pertes.
- 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.
- Ce Fonds peut avoir un portefeuille particulièrement concentré par rapport à son univers d'investissement ou à d'autres fonds sur son secteur. Un évènement défavorable, même si celui-ci n'affecte qu'une faible portion des positions, pourrait générer une volatilité et des pertes importantes pour le Fonds.
- 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.

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, Alphen, 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.