

BALANCED FUND - CLASS U USD ACC

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)

2,53bn

Indice de référence

Balanced Index (55% S&P 500 / 45% BB US Agg Bond)

Date de lancement de la catégorie d'actions

15 décembre 2017

Valeur Liquidative (USD)

11,19

Rendement moyen à échéance

3,0%

Frais d'entrée maximum

0,00%

Frais de gestion annuels (FGA)

0,80% pa

Frais récurrents FGA inclus

0,94%

Commission de performance

NA

Date ex-dividende

NA

Date de paiement

NA

Codes

ISIN: IE00BD860F54

Sedol: BD860F5

Valor: 38956342

Objectif du fonds

La stratégie d'allocation d'actifs dynamique et flexible du fonds Janus Balanced Fund permet aux gérants de prendre des positions défensives en amont de la volatilité des marchés, tout en cherchant à générer des performances solides ajustées aux risques.

Contrairement à de nombreux produits proposés par la concurrence, dont les stratégies d'allocation d'actifs sont limitées par des fourchettes statiques, les actions peuvent représenter de 35 à 65% de l'allocation d'actifs du fonds, selon les conditions du marché.

Points clés

- Une allocation dynamique des actifs basée sur le risque de marché et les valorisations individuelles des titres.
- L'intégration de la recherche permet de mieux comprendre les intentions réelles de l'équipe de direction.
- A pour objectif l'obtention de résultats constants avec la possibilité de naviguer les marchés incertains et volatiles.

Informations complémentaires

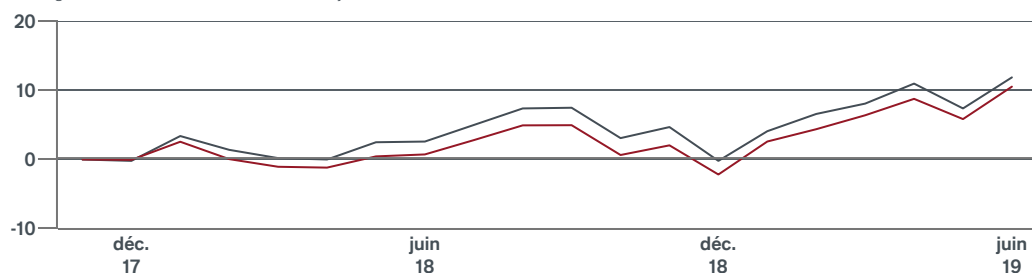
Aucune notation Morningstar n'est indiquée si le fonds a moins de trois ans ou si la notation est inférieure à 3 étoiles. Une commission de conversion à court-terme peut être appliquée lors de la sortie du Fonds conformément au prospectus. Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres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

Marc Pinto, CFA, Darrell Watters, Jeremiah Buckley, CFA, Mayur Saigal

Performance en (USD)

Pourcentage de croissance, 16 déc. 2017 - 30 juin 2019



■ Janus Henderson Balanced Fund - Class U USD acc (11.9%)

■ Balanced Index (55% S&P 500 / 45% BBUSAgg) (10.6%)

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	U Acc			Variation (%) de la performance de l'année	U Acc	
	U Acc	Indice	Quartile		U Acc	Indice
1 an	9.1	9.8	1er	30 juin 2018 au 30 juin 2019	9.1	9.8
2 ans	na	na	na	30 juin 2017 au 30 juin 2018	na	na
3 ans	na	na	na	30 juin 2016 au 30 juin 2017	na	na
4 ans	na	na	na	30 juin 2015 au 30 juin 2016	na	na
5 ans	na	na	na	30 juin 2014 au 30 juin 2015	na	na

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.

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.

**BALANCED FUND
- CLASS U USD ACC**

(suite)

Top 10 des sociétés de portefeuille	(%)	Allocation des actifs	(%)	Répartition géographique	(%)
Microsoft Corp	3.6	Actions	59.5	États-Unis	97.5
Mastercard Inc	2.9	Action ordinaire des Etats-Unis	58.8	Canada	1.0
Boeing Co	2.1	Action non-ordinaire des Etats-Unis	0.7	Belgique	0.3
McDonald's Corp	2.0	Obligations	39.6	Royaume-Uni	0.3
Alphabet Inc	2.0	Crédit-Investment Grade	13.0	Israël	0.1
US Bancorp	1.8	Trésoreries	10.5	Trésorerie & Equivalents	0.9
Apple Inc	1.8	MBS	10.3		
UnitedHealth Group Inc	1.7	Crédit-High Yield	4.5		
Costco Wholesale Corp	1.7	CMO	0.7		
Home Depot Inc	1.7	ABS	0.5		
Nombre total de positions	573	CMBS	0.2		
		Prêts bancaires	0.1		
		Trésorerie & Equivalents	0.9		

Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?

- Le azioni possono perdere valore rapidamente e in genere implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Il valore dell'investimento può di conseguenza diminuire.
- L'emittente di un'obbligazione (o di uno strumento del mercato monetario) può non essere più disposto o in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale al comparto. Qualora ciò accada, o qualora il mercato ritenga che ciò possa accadere, il valore dell'obbligazione scende.
- Quando i tassi di interesse salgono (oppure scendono), i prezzi di diversi titoli possono risentirne in modo diverso. In particolare, il valore di un'obbligazione in genere scende quando i tassi di interesse salgono. Il rischio in genere aumenta con il prolungarsi della scadenza di un investimento obbligazionario.
- Il comparto investe in obbligazioni high yield (non investment grade) e, per quanto questi titoli offrano in genere un tasso di interesse più alto di quelli investment grade, sono più speculativi e maggiormente sensibili ai cambiamenti sfavorevoli delle condizioni del mercato.
- Se un comparto presenta un'esposizione elevata in un determinato Paese o regione geografica, implica un grado di rischio più alto rispetto a un comparto maggiormente diversificato.
- Il comparto può avvalersi di strumenti derivati per contenere il rischio o per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Questo comporta però ulteriori rischi, in particolare il fatto che la controparte dello strumento derivato non sia in grado di adempiere ai propri obblighi contrattuali.
- Può diventare difficile valutare o vendere un titolo del comparto nel momento o al prezzo desiderato, soprattutto in condizioni di mercato estreme, quando i prezzi degli strumenti possono scendere incrementando il rischio di perdita dell'investimento.
- Le spese di gestione annue e altri costi del comparto possono essere coperti, in tutto o in parte, attraverso il capitale. Questo può erodere il capitale o ridurre il suo potenziale di crescita.

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.francoophone@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.