

# GLOBAL ADAPTIVE MULTI-ASSET FUND U USD ACC

Janus Henderson  
INVESTORS

## Caractéristiques du Fonds au 31 août 2019

### Structure

Société d'Investissement Irlandaise

### Date de lancement du fonds

5 avril 2016

### Actif du fonds (USD)

11,45m

### Indice de référence

3 Month LIBOR - Constant maturity

### Date de lancement de la catégorie d'actions

5 avril 2016

### Valeur Liquidative (USD)

11,38

### Frais d'entrée maximum

0,00%

### Frais de gestion annuels (FGA)

0,80% pa

### Frais récurrents FGA inclus

1,05%

### Commission de performance

NA

### Date ex-dividende

NA

### Date de paiement

NA

### Codes

ISIN: IE00BZ77D437

Sedol: BZ77D43

Valor: 32063574

### Notations

Morningstar - ★★★

### Objectif du fonds

L'objectif du fonds Global Adaptive Multi-Asset Fund est de générer un rendement absolu supérieur de 4%-5% au taux monétaire, sur un cycle de marché complet. Grâce à une allocation diversifiée sur les actions, les obligations et les classes d'actifs conformes aux normes UCITS, le fonds cherchera à générer des performances régulières et supérieures au taux monétaire.

En s'appuyant sur les informations implicites contenues dans les prix des options, le fonds ajustera ses allocations d'actifs en fonction de la probabilité de mouvements de marché extrêmes, à la hausse comme à la baisse. En cherchant à atténuer l'impact des événements négatifs, tout en optimisant les événements positifs, le fonds aura pour objectif de maximiser la croissance du capital.

### Points clés

- Un objectif de rendement absolu.
- Les rendements composés sont améliorés, principalement, par l'atténuation des risques de perte extrêmes et la participation dans les gains extrêmes pour chaque période.
- Des signaux implicites du prix des options de sources de technologie spécifiques de futurs gains ou pertes extrêmes prévus sur toutes les catégories d'actifs et les corrélations extrêmes.
- La gestion des risques met l'accent sur les risques de perte et sur le maintien d'un risque pour réduire les coûts de convexité.

### Informations complémentaires

Les 10 principales positions sont basées sur les montants notionnels absolus, hors contrats de change à terme et contrats à terme en Eurodollar. La répartition des actifs exclue les contrats de change à terme. Les 10 principaux pays excluent les contrats de change à terme et la Trésorerie & Equivalents.

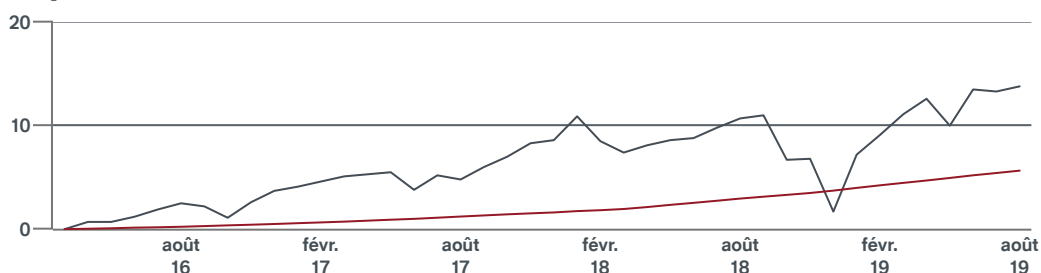
Aucune notation Morningstar n'est indiquée si le fonds a moins de trois ans ou si la notation est inférieure à 3 étoiles. Une commission de conversion à court-terme peut être appliquée lors de la sortie du Fonds conformément au prospectus. Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres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

### Gestionnaires de portefeuille

Ashwin Alankar, Ph.D., Enrique Chang

### Performance en (USD)

Pourcentage de croissance, 06 avr. 2016 - 31 août 2019



■ Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund - Class U USD Acc (13.8%)

■ ICE BofAML USD 3M Dep OR CM TR USD (5.7%)

Source: au 31 août 2019. © 2019 Morningstar. Tous droits réservés, la performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis.

Variation (%) de la performance cumulée	U Acc	Indice	Quartile
1 an	2.8	2.6	2ème
2 ans	8.6	4.4	1er
3 ans	11.0	5.4	3ème
4 ans	na	na	na
5 ans	na	na	na

Source: au 31 août 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.

# GLOBAL ADAPTIVE MULTI-ASSET FUND U USD ACC

**Janus Henderson**  
INVESTORS

(suite)

Top 10 des sociétés de portefeuille	(%)	Allocation des actifs	(%)	Top 10 des pays	(%)
Euro-OAT Future Sep19	13.0	<b>Actions</b>	<b>45.3</b>	États-Unis	40.3
SOCIETE GENERALE 0% 09/03/2019	8.7	Marchés développés	29.4	France	15.8
US ULTRA BOND CBT Dec19	8.6	Marchés Emergents	15.9	Allemagne	8.1
US TSY INFL BOND .5 01/15/28 .5 01/15/2028	6.8	<b>Total obligations</b>	<b>54.7</b>	Chine	6.4
Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB	5.9	Gouvernement	35.0	Italie	4.7
TR UCITS ETF		Lié à l'inflation	10.8	Mexique	4.1
FTSE CHINA A50 Sep19	5.3	Crédit	8.9	Inde	3.1
EURO-BUND FUTURE Sep19	5.1	<b>Matières premières</b>	<b>10.7</b>	Australie	2.8
US 10YR NOTE (CBT) Dec19	4.6	Matières premières	10.7	Taiwan	2.6
ABBVIE INC 0% 09/09/2019	4.3	<b>Trésorerie &amp; Equivalents</b>	<b>58.2</b>	Korea (Republic of)	2.6
SEMPRA GLOBAL 0% 09/10/2019	4.3				

## Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?

- L'émetteur d'une obligation (ou d'un instrument du marché monétaire) pourrait se retrouver dans l'incapacité ou refuser de payer les intérêts ou de rembourser le capital au Fonds. Dans ce cas, ou si le marché estime que cela risque d'arriver, la valeur de l'obligation diminuera.
- Lorsque les taux d'intérêt augmentent (ou diminuent), le cours de différents titres sera affecté différemment. En particulier, la valorisation des obligations chute lorsque les taux d'intérêt augmentent. Plus la maturité d'une obligation est longue, plus le risque est élevé.
- Les marchés émergents exposent le Fonds à une volatilité et à un risque de perte supérieurs à ceux des marchés développés; ils sont susceptibles d'être confrontés à des événements politiques et économiques négatifs et pourraient ne pas être aussi bien réglementés, avec des procédures de règlement et de dépôt moins rigoureuses.
- Ce Fonds peut avoir un portefeuille particulièrement concentré par rapport à son univers d'investissement ou à d'autres fonds sur son secteur. Un événement défavorable, même si celui-ci n'affecte qu'une faible portion des positions, pourrait générer une volatilité ou des pertes importantes pour le Fonds.
- Le Fonds peut utiliser des produits dérivés afin d'atteindre son objectif d'investissement. Ceci peut conduire à un « effet de levier », qui peut amplifier le résultat d'un investissement et les gains ou les pertes pourraient être plus importantes pour le Fonds que le coût du produit dérivé. Les produits dérivés introduisent également 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.
- Les titres sur lesquels le Fonds investit pourraient être difficiles à valoriser ou à céder au moment et au prix souhaité, en particulier dans des conditions de marché extrêmes lorsque le cours des actifs diminue, augmentant le risque de pertes d'investissement.
- Une partie ou la totalité de la commission annuelle de gestion et des autres frais du Fonds pourra être déduite du capital, ce qui pourrait éroder le capital ou réduire le potentiel de croissance du capital.
- L'exposition du Fonds aux matières premières pourrait être soumise à des fluctuations rapides et importantes de leur cours ce qui entraînerait une hausse de la volatilité. Les événements affectant les instruments de matières premières, tels qu'une modification de l'offre et de la demande, les politiques et les programmes gouvernementaux, les événements politiques et l'évolution des taux d'intérêt pourraient avoir une incidence sur le Fonds.

## 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](http://www.janushenderson.com)

Tél: +33 1 53 05 41 30 Fax: +33 1 44 51 94 22

Email: [info.europe.francophone@janushenderson.com](mailto:info.europe.francophone@janushenderson.com)

ou contactez votre représentant habituel de Janus Henderson Investor.

# GLOBAL ADAPTIVE MULTI-ASSET FUND U USD ACC

Janus Henderson  
INVESTORS

(suite)

## 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 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 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](http://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](http://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, Alphagen, 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.