

BALANCED FUND

A5m HKD ISIN IE00B775H168

Objectif de gestion

Le Fonds vise à fournir un rendement, résultant d'une combinaison de revenu et de croissance du capital, tout en cherchant à limiter les pertes en termes de capital (bien que ce ne soit pas garanti). Objectif de performance : Surperformer par rapport à l'indice «équilibré» (55 % S&P 500 + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond) d'1,5 % par an, avant déduction des charges, sur une période quelconque de cinq ans.

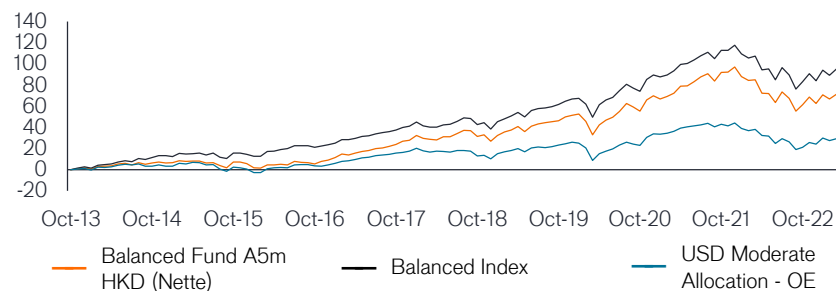
Pour la politique d'investissement du fonds, voir les Informations complémentaires relative au fonds à la page 3. **Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.**

Performance (%)

Rendements	Cumulée				Annualisée			
	1 Mois	3 Mois	Dep. début année	1 Année	3 Année	5 Année	10 Année	Depuis le lancement (04/10/13)
A5m HKD (Nette)	2,81	5,42	5,42	-7,42	8,83	5,92	—	6,10
Indice	3,17	6,05	6,05	-5,87	9,29	6,84	—	7,60
Catégorie	1,29	4,05	4,05	-6,33	5,92	2,10	—	2,97
A5m HKD (Brut)	—	—	—	—	—	7,93	—	8,14
Objectif	—	—	—	—	—	8,44	—	9,21

Croissance cumulée - HKD

04 oct. 2013 — 31 mars 2023



Année civile	YTD au Q1										2013 du 04 oct.
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	
A5m HKD (Nette)	5,42	-17,53	16,09	12,08	19,51	-0,77	17,34	3,03	-0,68	4,47	4,23
Indice	6,05	-15,43	14,95	13,65	20,45	-1,97	14,22	7,88	1,19	10,25	5,32
Catégorie	4,05	-13,87	7,76	6,23	14,37	-6,30	12,44	4,13	-2,72	2,00	3,36

La performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Source: au 31/03/23. © 2023 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar; (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 résultats futurs. Les données relatives à la performance/l'objectif de performance ne seront indiquées que si elles sont pertinentes par rapport à la date de création de la catégorie de parts et à la période annualisée cible. **La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer le montant investi à l'origine.** Source de l'objectif de performance (le cas échéant) - Janus Henderson Investors.

Détails du fonds

Date de création	24 décembre 1998
Total de l'actif net	6.95Mds
Classe d'actifs	Multi-Asset
Domiciliation	Irlande
Structure	Fonds d'investissement de droit irlandais
Devise de base	USD
Indice	Indice équilibré (55 % S&P 500 / 45 % BB US Agg Bond)
Secteur Morningstar	USD Moderate Allocation

Informations sur les catégories d'action

Date de création	04 octobre 2013
Type de distribution	Revenus
Fréquence de distribution	Mensuelle
Rendement des distributions	1,88%
Rendement sous-jacent	0,47%
Devise	HKD
Investissement initial minimum	15.000

Le Rendement de Distribution et le Rendement Sous-jacent se basent sur un instantané du portefeuille à la date concernée. Le rendement n'inclut pas les frais préliminaires éventuels, et les investisseurs peuvent être soumis à un impôt sur les montants distribués.

Équipe de gestion

Jeremiah Buckley, CFA	Gérants depuis 2015
Michael Keough	Gérants depuis 2019
Greg Wilensky, CFA	Gérants depuis 2020

Notations

Notation globale Morningstar™ ★★★★★

Voir la page 3 pour la source et des informations relatives aux notations indiquées ci-dessus.

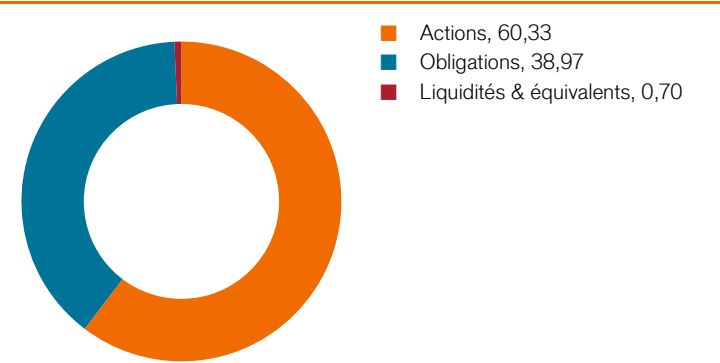
Caractéristiques

Nombre de positions: Émissions d'actions	66
Émissions de dette	497
Maturité moyenne pondérée (années)	8,72
Rotation annuelle (sur un 1 an)	93,74%
Duration (années)	6,26
Capitalisation boursière moyenne pondérée	518.00Mds
Ratio cours/valeur comptable	5,14
Ratio cours/bénéfices	19,48
Rendement à l'échéance	4,66
Rendement au pire (%)	4,64

Statistiques de risque (3 ans)

	Fonds	Indice
Alpha	-0,72	—
Bêta	1,04	—
R2	0,98	—
Écart-type	13,13	—
Ratio de Sharpe	0,64	—

Allocation d'actifs (%)



Allocation sectorielle (%)

	Fonds
Actions	60,33
Technologie de l'information	15,26
Finance	9,59
Santé	9,15
Consommation discrétionnaire	7,78
Industrie	6,68
Consommation de base	5,19
Services de communication	4,23
Énergie	1,43
Matériaux	0,79
Immobilier	0,23
Obligations	38,97
MBS	14,23
Bons du Trésor	10,34
Crédit investment grade	7,69
CMO	3,37
CMBS	1,59
CLO	0,83
Crédit high yield	0,40
ABS	0,36
Prêts bancaires	0,16
Liquidités & équivalents	0,70

Principaux titres (%)

	Fonds
Microsoft Corp	5,03
Apple Inc	3,30
Mastercard Inc	2,25
Alphabet Inc	2,21
UnitedHealth Group Inc	2,00
United States Treasury Note/Bond 4.00 11/15/2052	1,92
United States Treasury Note/Bond 3.88 02/15/2043	1,71
Progressive Corp	1,61
United States Treasury Note/Bond 4.00 11/15/2042	1,59
United States Treasury Note/Bond 3.50 02/15/2033	1,57
Total	23,19

Toute référence à des titres spécifiques ne constitue et ne fait partie d'aucune offre ou sollicitation d'émission des titres évoqués dans le rapport.

Qualité de crédit des positions obligataires (%)

	Fonds
Aaa	27,29
Aa	0,31
A	3,05
Baa	6,89
Ba	0,86
B	0,36
Non noté	0,21

Les notations de qualité de crédit des obligations fournies par Barclays reflètent la notation moyenne reçue de Moody's, Standard & Poor's et Fitch, lorsque les trois agences ont fourni une notation. Si seulement deux agences ont noté un titre, la notation la plus basse est utilisée. Si une seule agence note un titre, cette notation est utilisée. Les notations sont mesurées sur une échelle allant d'Aaa (la plus élevée) à D (la plus faible).

Codes

Code ISIN	IE00B775H168
Bloomberg	JBALAH1 ID
Cusip	G5S1EN161
SEDOL	B775H16
WKN	A1W5ZL
Valoren	22423409

Frais & charges (%)

Frais de gestion annuels (FGA)	1,00
Frais courants (FC)	1,88

Tous les montants de frais courants indiqués sont conformes aux derniers rapports et comptes publiés. Les frais courants comprennent les frais payables aux distributeurs. Si les frais courants excèdent l'objectif de surperformance par rapport à l'indice de référence, la performance est susceptible d'être inférieure à celle de l'indice de référence, même si l'objectif de surperformance du fonds (avant déduction des frais) a été atteint. 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. Des frais initiaux peuvent être facturés dans certaines circonstances. 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. 100% des Frais de gestion annuels sont déduits du capital. 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%. Il s'agit d'une Société d'Investissement irlandaise réglementée par la Banque Centrale d'Irlande. 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. Une commission de conversion à court-terme peut être appliquée lors de la sortie du Fonds conformément au prospectus. 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 investit entre 35 % et 65 % de ses actifs dans des actions (titres de participation) essentiellement de sociétés étasuniennes, et entre 35 % et 65 % de ses actifs dans des obligations de n'importe quelle qualité, y compris jusqu'à 35 % dans des obligations à haut rendement (de notation inférieure à «investment grade») et des prêts (de notation inférieure à «investment grade») émis principalement par des sociétés étasuniennes ou le gouvernement des États-Unis. Le Fonds peut également investir dans d'autres actifs, y compris des sociétés et des obligations hors zone euro, des liquidités et des instruments du marché monétaire. Le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à des dérivés (instruments financiers complexes) pour réduire le risque, pour gérer le Fonds plus efficacement ou pour générer du capital et des revenus supplémentaires pour le Fonds. Le Fonds est géré de façon active en se référant à l'indice «équilibré» (55 % S&P 500 + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond), qui est largement représentatif des sociétés et obligations dans lesquelles le Fonds est susceptible d'investir, dans la mesure où ledit indice constitue la base de l'objectif de performance du Fonds. Le gestionnaire d'investissement dispose d'une grande liberté d'action pour choisir des investissements individuels pour le Fonds.

Stratégie d'investissement

Le gestionnaire d'investissement suit une approche gérée de façon active qui allie surtout les actions et obligations étasuniennes à la possibilité de se positionner défensivement de façon anticipée en cas de volatilité du marché. Le Fonds possède la flexibilité de modifier de 35 à 65 % son exposition aux actions, en fonction de ce que les gestionnaires estiment être les meilleures opportunités en termes de titres individuels et de leur évaluation des conditions économiques au sens large. Le côté actions du portefeuille vise la croissance à long terme, tandis que le côté titres à revenu fixe vise à fournir les flux de trésorerie nécessaires.

Risques spécifiques au fonds

Outre le revenu, cette catégorie d'actions peut distribuer des plus-values réalisées et non réalisées en plus du capital initialement investi. Les frais, charges et dépenses sont également déduits du capital. Les deux facteurs peuvent se traduire par une érosion du capital et un potentiel réduit de croissance du capital. Les investisseurs sont également informés que les distributions de cette nature peuvent être considérés (et imposables) en tant que revenu en fonction de la législation fiscale locale. Lorsque le Fonds, ou une catégorie d'actions/de parts, vise à atténuer les fluctuations de change d'une devise par rapport à la devise de référence (hedge), la stratégie elle-même peut créer un impact positif ou négatif relativement à la valeur du Fonds en raison des différences de taux d'intérêt à court terme entre les devises. Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle le Fonds négocie 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 actions/parts peuvent perdre rapidement de la valeur et impliquent généralement des niveaux de risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire. La valeur de votre placement peut par conséquent chuter. L'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 au Fonds. Si tel est le cas ou si le marché considère cette éventualité comme pertinente, la valeur de l'obligation chutera. Lorsque les taux d'intérêt augmentent (ou baissent), le cours des différents titres sera influencé de différentes manières. Plus particulièrement, la valeur des obligations baisse généralement lorsque les taux d'intérêt augmentent (ou sont censés augmenter). Ce risque est généralement corrélé à l'échéance de l'investissement dans l'obligation. Le Fonds investit dans des obligations à haut rendement (non «investment grade») qui offrent généralement des taux d'intérêt plus élevés que les obligations de type «investment grade», mais qui sont plus spéculatives et plus sensibles aux changements défavorables des conditions du marché. Un Fonds fortement exposé à une région géographique ou à un pays donné implique des risques plus importants qu'un Fonds plus largement diversifié. Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés pour contribuer à atteindre son objectif d'investissement. Cela peut générer un «effet de levier» (niveaux d'endettement supérieurs), qui peut amplifier les résultats d'un investissement. Les gains ou les pertes pour le Fonds peuvent donc être supérieurs au coût de l'instrument dérivé. Lorsque le Fonds, ou une catégorie d'actions/de parts, vise à atténuer les fluctuations de change d'une devise par rapport à la devise de référence (hedge), la stratégie elle-même peut créer un impact positif ou négatif sur la valeur du Fonds en raison des différences de taux d'intérêt à court terme entre les devises. Les titres du Fonds 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. Tout ou partie des frais courants peuvent être prélevés sur le capital, ce qui peut éroder le capital ou réduire le potentiel de croissance du capital.

Sources des notations/distinctions des fonds

La notation de Morningstar (Morningstar Rating™) globale est un indicateur du rendement ajusté au risque d'un fonds par rapport à d'autres fonds similaires. Les catégories d'actions des fonds reçoivent une notation allant de 1 à 5 étoiles, les plus performants recevant 5 étoiles et les moins performants une seule étoile. La notation de Morningstar (Morningstar Rating™) est indiquée pour les catégories d'actions de Janus Henderson ayant obtenu 4 ou 5 étoiles. Les notations ne doivent pas être considérées comme une recommandation. Pour des informations plus détaillées sur les notations de Morningstar, y compris la méthode utilisée, rendez-vous sur global.morningstar.com/managerdisclosures.

Glossaire

Bêta

Le bêta mesure l'ampleur des mouvements d'un fonds ou d'un titre par rapport à ceux du marché dans son ensemble. Le marché présente un bêta de 1. Un fonds ou un titre au bêta supérieur à 1 fluctue davantage que le marché, tandis qu'un bêta inférieur à 1 indique des mouvements moins importants que ceux du marché. Un bêta négatif pourrait indiquer que le fonds/le titre tend à fluctuer dans le sens opposé au marché.

Rendement des distributions

Le rendement des distributions correspond aux montants susceptibles d'être versés au cours des 12 prochains mois en pourcentage du cours moyen de l'action du compartiment, à la date indiquée.

Duration

Mesure de la sensibilité d'un portefeuille ou d'un titre obligataire à l'évolution des taux d'intérêt, mesurée en tant que moyenne pondérée de l'ensemble des flux de trésorerie restants du portefeuille/titre (coupons et principal). Elle est exprimée en nombre d'années. Plus elle est élevée, plus la sensibilité à l'évolution des taux d'intérêt est importante. « Réduire la duration » fait référence à la réduction de la duration moyenne d'un portefeuille. De même, « augmenter la duration » signifie accroître la duration moyenne d'un portefeuille.

Ratio cours/valeur comptable (P/B)

Ratio financier utilisé pour évaluer les actions d'une société. Il se calcule en divisant la valeur de marché de l'entreprise (cours de l'action) par la valeur comptable de ses fonds propres (valeur des actifs de la société inscrits à son bilan). Un P/B inférieur à 1 peut indiquer une société potentiellement sous-évaluée ou une entreprise en déclin. Plus le ratio P/B d'une société est élevé, plus la prime (par rapport à la valeur comptable de ses actifs) que le marché accepte de payer est élevée.

Ratio cours/bénéfices (P/E)

Ratio populaire utilisé pour évaluer les actions d'une société, par rapport à d'autres actions ou à un indice de référence. Il est calculé en divisant le cours actuel de l'action par les bénéfices par action.

Ratio de Sharpe

Ratio qui mesure la performance ajustée du risque d'un portefeuille. Un ratio de Sharpe élevé indique un meilleur rendement ajusté du risque. Le ratio permet d'évaluer dans quelle mesure le rendement d'un portefeuille peut être attribué aux compétences du gérant plutôt qu'à la prise de risque excessive.

Écart-type

Indicateur statistique qui mesure la variation ou la dispersion d'un ensemble de valeurs ou de données. Un faible écart-type indique que les valeurs ont tendance à être proches de la moyenne, tandis qu'un écart-type élevé indique que les valeurs sont davantage dispersées. En matière de valorisation des investissements, l'écart-type peut fournir un indicateur de la volatilité historique d'un investissement.

Rendement sous-jacent

Le rendement sous-jacent reflète le revenu annualisé net des frais du fonds (calculé conformément aux standards de comptabilité applicables) en pourcentage du cours moyen de l'action du compartiment, à la date indiquée.

Maturité moyenne pondérée (WAM)

Temps moyen restant jusqu'à l'échéance des actifs d'un portefeuille.

Capitalisation boursière moyenne pondérée

Capitalisation boursière moyenne d'une position, pondérée par la taille de cette position dans un portefeuille ou un indice.

Rendement au pire

Si une obligation présente des caractéristiques spéciales, comme un call (c'est-à-dire que l'émetteur peut rappeler l'obligation à une date spécifiée à l'avance), le rendement au pire est le rendement le plus faible possible d'une obligation si l'émetteur ne fait pas défaut.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
— INVESTORS —

L'intégration ESG est la pratique consistant à intégrer des informations ou analyses importantes concernant les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) de manière non contraignante aux côtés des variables traditionnelles dans le processus décisionnel d'investissement afin d'améliorer les résultats financiers à long terme des portefeuilles. Ce produit n'applique pas de stratégie d'investissement durable, ne poursuit pas d'objectif d'investissement durable et ne prend pas de facteurs ESG en considération de manière contraignante. Les recherches en matière d'ESG sont l'un des nombreux facteurs pris en considération dans le cadre du processus d'investissement et, dans ce document, nous nous efforçons de montrer en quoi ces éléments sont pertinents du point de vue financier. **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), Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (numéro d'enregistrement CHE-109.853.110 sis au Dreikönigstrasse 12, CH-8002 Zurich), et Janus Henderson Investors Europe 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 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 Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, INTECH Investment Management LLC, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital Pty Limited 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/agent de facilités du fonds. Ce document est une communication promotionnelle. Veuillez vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DIC avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter le site Janushenderson.com. 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. À compter du 1er janvier 2023, le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) est devenu le Document d'Informations Clés (DIC), sauf au Royaume-Uni où les investisseurs doivent continuer à se référer au DICI. 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. Les performances passées ne préjugent pas des 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. 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 : www.fifs.ch L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. Son dépositaire est JP Morgan Bank (Ireland) Plc. Les dernières valeurs liquidatives sont disponibles sur le site : www.fundinfo.com. Des exemplaires du prospectus du fonds, du document d'informations clés, des statuts, des rapports annuels et semestriels sont disponibles en anglais et dans d'autres langues locales sur demande à l'adresse www.janushenderson.com. Ces documents peuvent également être obtenus gratuitement auprès de Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. La synthèse des droits des investisseurs est disponible en français auprès de <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-french>. 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. 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, 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.