Janus Henderson INVESTORS

US FORTY FUND

A2 USD ISIN IE0004445239

Objectif de gestion

Le Fonds vise à fournir une croissance du capital sur le long terme. Objectif de performance: Surperformer par rapport à l'indice Russell Growth 1000 Index d'au moins 2,5% 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.

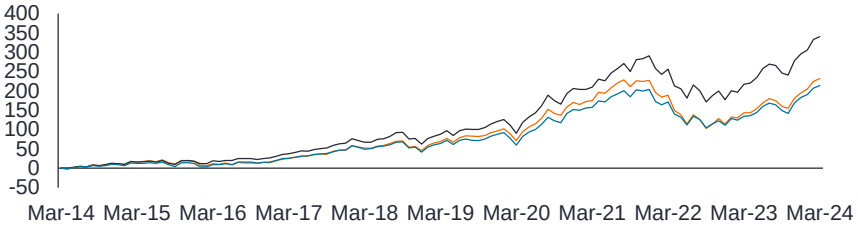
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance (%)

Rendements	Cumulée				Annualisée		
	1 Mois	3 Mois	Dep. début année	1 Année	3 Année	5 Année	10 Année
A2 USD (Nette)	2,14	12,68	12,68	36,40	6,52	14,40	12,74
Indice	1,76	11,41	11,41	39,00	12,50	18,51	15,98
Catégorie	2,18	10,71	10,71	33,89	6,81	13,88	12,11
A2 USD (Brut)	—	—	—	—	—	16,85	15,19
Objectif	—	—	—	—	—	21,47	18,88

Croissance cumulée - USD

31 mars 2014 — 31 mars 2024



US Forty Fund A2 USD (Nette) — Russell 1000® Growth Index — US Large-Cap Growth Equity - OE

Année civile	YTD au Q1 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A2 USD (Nette)	12,68	37,13	-34,32	21,26	37,27	34,45	-0,32	28,04	-2,54	5,56	9,59
Indice	11,41	42,68	-29,14	27,60	38,49	36,39	-1,51	30,21	7,08	5,67	13,05
Catégorie	10,70	34,27	-30,62	20,93	33,97	32,32	-3,81	27,19	2,84	2,88	10,18

La performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Source: au 31/03/24. © 2024 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne comportent aucune guarantie 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 nette	1.10Mds
Classe d'actifs	Actions
Domiciliation	Irlande
Structure	Fonds d'investissement de droit irlandais
Devise de base	USD
Indice	Russell 1000® Growth Index
Secteur Morningstar	US Large-Cap Growth Equity

Informations sur les catégories d'action

Date de création	24 décembre 1998
Type de distribution	Accumulation
Devise	USD
Investissement initial minimum	2.500

Équipe de gestion

Doug Rao	Gérants depuis 2017
Nick Schommer, CFA	Gérants depuis 2017
Brian Recht	Gérants depuis 2022

Caractéristiques

Nombre de positions: Émissions d'actions	38
Rotation annuelle (sur un 1 an)	30,85%
Capitalisation boursière moyenne pondérée	952.57Mds
Ratio cours/valeur comptable	8,89
Ratio cours/bénéfices	28,18

Statistiques de risque (3 ans)

	Fonds	Indice
Bêta	0,99	—
Écart-type	21,35	21,06
Ratio de Sharpe	0,17	0,45

Principaux titres (%)

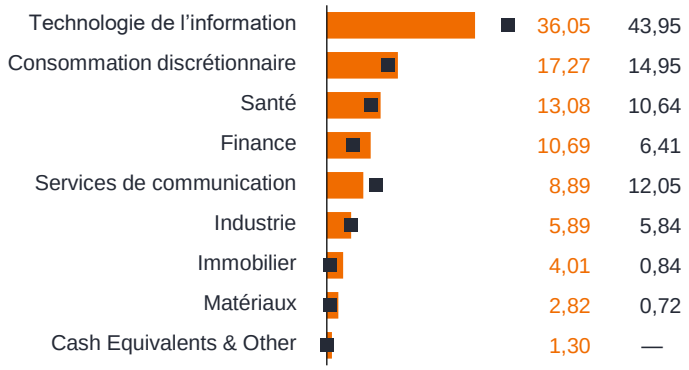
	Fonds
Microsoft Corp	9,69
NVIDIA Corp	7,57
Amazon.com Inc	7,54
Meta Platforms Inc	5,78
Mastercard Inc	4,47
Apple Inc	4,32
ASML Holding NV	3,55
Alphabet Inc	3,13
Booking Holdings Inc	3,04
Progressive Corp	2,55
Total	**51,64**

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.

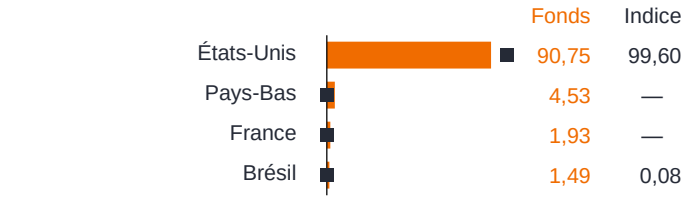
Capitalisation boursière des titres en portefeuille (%)

	Fonds	Indice
Plus de 100 milliards de dollars	81,47	79,13
50 à 100 milliards de dollars	8,91	9,50
10 à 50 milliards de dollars	6,74	10,09
5 à 10 milliards de dollars	1,58	1,08

Allocation sectorielle (%)



Principaux pays (%)



Codes

Code ISIN	IE0004445239
Bloomberg	JANTWA1
Cusip	G50106221
SEDOL	0444523
WKN	921652
Valoren	997047

Frais & charges (%)

Frais de gestion annuels (FGA)	1,25
Frais courants (FC)	2,15

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.

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. On notera que l'objectif de performance ne doit pas être atteint sur une période annualisée particulière. Voir la formulation de l'objectif de performance dans l'objectif. 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. Nous vous recommandons, pour obtenir notre prospectus ou pour toute autre information complémentaire, de consulter notre site internet: www.janushenderson.com. 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 au moins 80% de ses actifs dans un portefeuille concentré d'actions (ou titres de participation) de sociétés, de tous secteurs, sises aux États-Unis. Le Fonds se focalise sur les grandes sociétés étasuniennes. Le Fonds peut également investir dans d'autres actifs, y compris des sociétés n'opérant pas aux États-Unis, des liquidités et des instruments du marché monétaire. Le Conseiller en investissement par délégation 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 Russell 1000 Growth Index, qui est largement représentatif des sociétés 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 Conseiller en investissement par délégation possède une grande liberté d'action pour exercer sa conviction, d'où un biais très prononcé au sein du portefeuille. Le Fonds peut détenir des sociétés ne figurant pas dans l'indice.

Stratégie d'investissement

Le gestionnaire par délégation applique une stratégie fondamentale axée sur la recherche, qui vise à identifier les entreprises présentant des avantages marqués par rapport à leurs concurrents, qui leur permettent de protéger leur part de marché et/ou leur rentabilité. Le fonds investit dans les idées les plus prometteuses du gérant concernant les grandes entreprises américaines en croissance, lorsqu'il estime que son point de vue est différent de celui du marché, pour construire un portefeuille composé généralement de 20 à 40 titres.

Risques spécifiques au fonds

Lorsque le Fonds, ou une catégorie d'actions/de parts couverte, vise à atténuer les fluctuations de change d'une devise par rapport à la devise de référence, 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 a adopté un style d'investissement centré sur la croissance, ce qui crée un biais en faveur de certains types de sociétés. De ce fait, il peut afficher des performances nettement inférieures ou supérieures à celles du marché en général. 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. Les actions des sociétés petites et moyennes peuvent être plus volatiles que celles des grandes sociétés, et il peut parfois s'avérer difficile de valoriser ou de vendre des actions au prix ou dans le délai souhaités, ce qui augmente le risque de pertes. Un Fonds fortement exposé à une région géographique ou à un pays donné implique des risques plus importants 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 de son secteur. Un événement défavorable, même s'il n'affecte qu'un petit nombre de holdings, peut entraîner une volatilité ou des pertes importantes pour le Fonds. Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés dans le but de réaliser ses objectifs d'investissement. Cela peut générer un « effet de levier », qui peut amplifier les résultats d'un investissement, et les gains ou les pertes pour le Fonds peuvent être supérieurs au coût de l'instrument dérivé. Les instruments dérivés présentent également d'autres risques, et en particulier celui qu'une contrepartie à un instrument dérivé ne respecte pas ses obligations contractuelles. Si le Fonds détient des actifs dans des devises autres que la devise de référence du Fonds ou si vous investissez dans une catégorie d'actions/de parts d'une devise différente de celle du Fonds (sauf si elle est «couverte»), la valeur de votre investissement peut être soumise aux variations des taux de change. 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.

Sources des notations/distinctions des fonds

La notation de Morningstar (Morningstar Rating™) est indiquée pour les catégories d'actions de Janus Henderson ayant obtenu 4 ou 5 étoiles.

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.

Ratio d'information
Ratio mesurant les rendements d'un portefeuille supérieurs à ceux de l'indice de référence, par rapport au niveau de risque encouru. Le ratio vise à identifier l'uniformité des rendements d'un gérant. Il est calculé en divisant les rendements excédentaires d'un portefeuille par l'erreur de suivi.

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.

Volatilité
Le taux et l'ampleur selon lesquels le cours d'un portefeuille, d'un titre ou d'un indice évolue à la hausse et à la baisse. Si le cours fluctue fortement, à la hausse ou à la baisse, sa volatilité est alors forte. Si le titre fluctue plus lentement ou de façon moins importante alors sa volatilité est faible. La volatilité est utilisée pour mesurer le degré de risque d'un investissement.

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

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 Henderson Investors International Limited (JHIIL), 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 Dreikonigstrasse 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 JHIIL, agréée et contrôlée par la Dubai Financial Services Authority en qualité de bureau de représentation. JHIIL 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, Janus Henderson Investors UK Limited et Kapstream Capital PTY Limited agissent en tant que sous-conseillers de JHIIL. 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.- L'Extrait du Prospectus, les documents d'informations clés, les statuts de la Société ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Le Représentant en Suisse est FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich. L'Agent payeur en Suisse est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Genève. Pour les parts offertes en Suisse, le lieu d'exécution est le siège du représentant. Le lieu de juridiction est le siège social du représentant, ou le siège social ou le domicile de l'investisseur. 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 è un marchio di Janus Henderson Group plc o di una delle sue controllate. © Janus Henderson Group plc.