

GLOBAL ADAPTIVE CAPITAL APPRECIATION FUND I USD INC

Janus Henderson
INVESTORS

Caractéristiques du Fonds au 30 avril 2019

Structure

Société d'Investissement Irlandaise

Date de lancement du fonds

28 juin 2016

Actif du fonds (USD)

33,16m

Indice de référence

MSCI AC World Index

Date de lancement de la catégorie d'actions

28 juin 2016

Valeur Liquidative (USD)

12,22

Rendement précédent*

0,5%

Frais d'entrée maximum

2,00%

Frais de gestion annuels (FGA)

0,80% pa

Frais récurrents FGA inclus

1,04%

Commission de performance

NA

Date ex-dividende

15-avr. et/ou 15-oct.

Date de paiement

3ème jour ouvrable après la date ex-dividende

Codes

ISIN: IE00BZ773N20

Sedol: BZ773N2

Bloomberg: JANGLIU ID

WKN: A2AMY6

Objectif du fonds

L'objectif du fonds Global Adaptive Capital Appreciation Fund est de générer des performances absolues équivalentes au taux monétaire + 5%-7% sur un cycle de marché complet. Le fonds doit par ailleurs maintenir le niveau de pertes maximales (drawdown) à moins de 20% sur une période de 12 mois glissants. Grâce à une stratégie d'allocation couvrant les marchés d'actions internationales et de nombreuses classes d'actifs obligataires, le fonds cherchera à générer des performances solides et régulières. En s'appuyant sur les informations implicites contenues dans les prix des options, le fonds pourra ajuster son allocation d'actifs en fonction de la probabilité des prochains mouvements extrêmes de marché, à la hausse comme à la baisse. En cherchant à amortir les événements négatifs tout en optimisant les événements positifs, le fonds vise à maximiser le capital final et la création de richesse.

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.

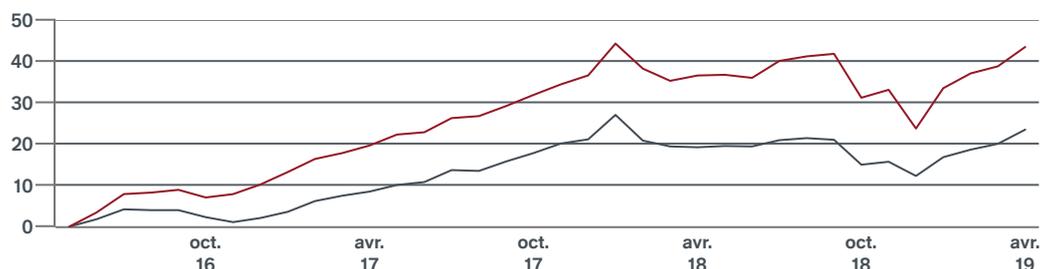
Aucune notation Morningstar n'est indiquée si le fonds a moins de trois ans ou si la notation est inférieure à 3 étoiles. Une commission de conversion à court-terme peut être appliquée lors de la sortie du Fonds conformément au prospectus. Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres 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, 29 juin 2016 - 30 avr. 2019



■ Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund - Class I USD Inc (23.5%)

■ MSCI AC World NR Index (43.5%)

Source: au 30 avr. 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 Inc	Indice	Quartile
1 an	3.6	5.1	2ème
2 ans	13.8	19.9	3ème
3 ans	na	na	na
4 ans	na	na	na
5 ans	na	na	na

Source: au 30 avr. 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 CAPITAL APPRE- -CIATION FUND I USD INC

Janus Henderson
INVESTORS

(suite)

Top 10 des sociétés de portefeuille

MSCI EmgMkt Jun19
S&P500 EMINI FUT Jun19
SPI 200 FUTURES Jun19
CREDIT AGRICOLE CIB NY 0% 05/01/2019
NASDAQ 100 E-MINI Jun19
NIKKEI 225 (OSE) Jun19
E-Mini Russ 2000 Jun19
S&P/TSX 60 IX FUT Jun19
FTSE 100 IDX FUT Jun19
CIGNA CORP 0% 05/06/2019

(%)	Allocation des actifs
13.5	Actions
12.9	Marchés développés
12.0	Marchés Emergents
9.0	Total obligations
8.5	Gouvernement
7.9	Crédit
6.7	Matières premières
4.5	Matières premières
4.1	Trésorerie & Equivalents
3.8	

(%)	Top 10 des pays	(%)
88.3	États-Unis	31.7
70.9	Australie	12.0
17.5	Japon	7.9
9.4	France	5.9
9.3	Canada	4.5
0.1	Royaume-Uni	4.1
0.8	Chine	3.9
0.8	Inde	3.7
97.4	Allemagne	3.6
	Pays-Bas	3.5

Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?

- 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.
- 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.

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. * Le rendement précédent présente les montants qui pourraient être distribués au cours des douze prochains mois en tant que pourcentage de la VNI à la date indiquée. La mesure est basée sur l'état du portefeuille à cette date et est nette de frais et hors imposition. 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, 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.