# BALANCED FUND

H2 USD ISIN IE00BD860F54

## 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» (60 % S&P 500 + 40 % Bloomberg US Aggregate Bond) de 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.

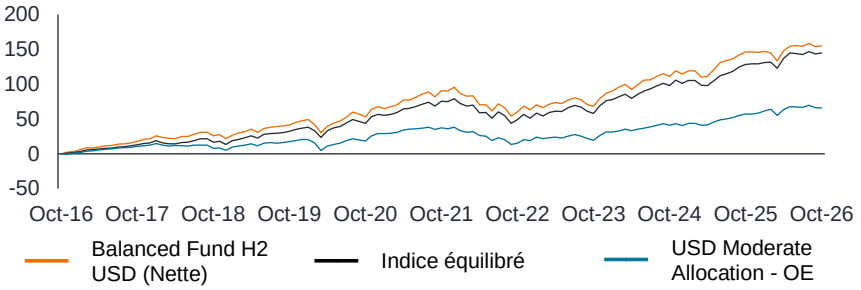
**Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.**

## Performance (%)

| | Cumulée | | | | Annualisée | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Rendements** | **1 Mois** | **3 Mois** | **Dep. début année** | **1 Année** | **3 Année** | **5 Année** | **10 Année** |
| H2 USD (Nette) | 0,38 | 0,14 | 3,67 | 3,62 | 14,93 | 5,99 | 9,82 |
| Indice | 0,45 | 0,97 | 6,88 | 7,28 | 15,71 | 6,91 | 9,37 |
| Catégorie | -0,44 | -0,51 | 4,62 | 5,44 | 11,49 | 3,81 | 5,18 |
| H2 USD (Brut) | — | — | — | — | — | 6,91 | 10,81 |
| Objectif | — | — | — | — | — | 8,51 | 11,01 |

### Croissance cumulée – USD

31 oct. 2016 — 31 oct. 2026




| **Année civile** | **YTD au Q3 2026** | **2025** | **2024** | **2023** | **2022** | **2021** | **2020** | **2019** | **2018** | **2017** | **2016** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| H2 USD (Nette) | 3,27 | 14,59 | 14,80 | 14,82 | -16,76 | 16,64 | 13,72 | 21,24 | 0,00 | 17,53 | 3,99 |
| Indice | 6,39 | 13,70 | 14,25 | 16,62 | -15,52 | 14,32 | 14,20 | 21,03 | -2,12 | 13,29 | 7,84 |
| Catégorie | 5,09 | 12,57 | 7,23 | 10,30 | -13,96 | 7,17 | 6,75 | 14,92 | -6,45 | 11,52 | 4,09 |

La performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Source: au 31/10/26. © 2026 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. La catégorie d'actions H2 USD a été lancée le 15 décembre 2017. Les performances antérieures à cette date représentent des performances passées basées sur la catégorie d'actions I2 USD du même fonds, qui possède une structure de commissions différente.

## Détails du fonds

| | |
|---|---|
| **Date de création** | 24 décembre 1998 |
| **Total de l'actif nette** | 11.17Mds |
| **Classe d'actifs** | Allocation d'actifs |
| **Domiciliation** | Irlande |
| **Structure** | Fonds d'investissement de droit irlandais |
| **Devise de base** | USD |
| **Indice** | Indice équilibré (60% S&P 500 / 40% BB US Agg) |
| **Secteur Morningstar** | USD Moderate Allocation |
| **SFDR Catégorie** | Article 8 |

Conformément au règlement sur la publication des informations relatives à la finance durable, le fonds est classé comme un relevant de l'Article 8 et met en avant, entre autres, des caractéristiques environnementales et/ou sociales, et investit dans des sociétés ayant des pratiques de bonne gouvernance.

## Informations sur les catégories d'action

| | |
|---|---|
| **Date de création** | 15 décembre 2017 |
| **Type de distribution** | Accumulation |
| **Devise** | USD |
| **Investissement initial minimum** | 2.500 |

## Équipe de gestion

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

## Notations

**Notation globale Morningstar™** ★★★★★
Au 31/10/2026

**Morningstar Medalist Rating™**
Efficace 30/09/2026

Silver

Analyst-driven%: 100,00
Couverture des données%: 100,00

Pour de plus amples informations, se reporter à la page 3.

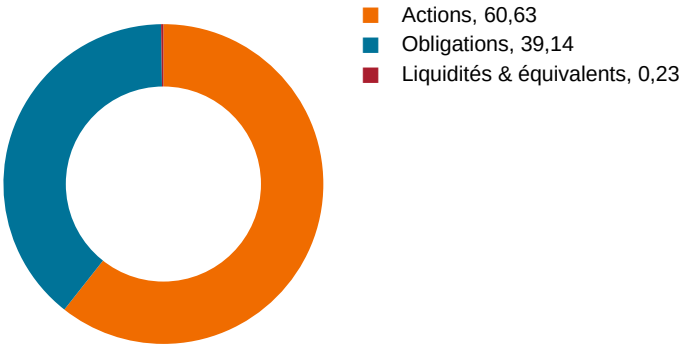
## Caractéristiques

| | |
|---|---|
| Nombre de positions: Émissions d'actions | 70 |
| Émissions de dette | 553 |
| Maturité moyenne pondérée (années) | 6,33 |
| Rotation annuelle (sur un 1 an) | 103,33% |
| Duration (années) | 5,81 |
| Capitalisation boursière moyenne pondérée | 1.45tn |
| Ratio cours/valeur comptable | 6,08 |
| Ratio cours/bénéfices | 18,43 |
| Rendement à l'échéance | 5,84 |
| Rendement au pire (%) | 5,83 |

## Statistiques de risque (3 ans)

| | Fonds | Indice |
|---|---|---|
| Alpha | -1,19 | — |
| Bêta | 1,05 | — |
| Écart-type | 9,16 | 8,48 |
| Ratio de Sharpe | 1,08 | 1,25 |
| Erreur de suivi | 2,01 | — |

## Allocation d'actifs (%)




## Allocation sectorielle (%)

| | Fonds |
|---|---|
| **Actions** | **60,63** |
| Technologie de l'information | 22,16 |
| Finance | 8,90 |
| Santé | 7,70 |
| Consommation discrétionnaire | 6,24 |
| Services de communication | 4,34 |
| Industrie | 4,22 |
| Consommation de base | 2,88 |
| Énergie | 1,92 |
| Services aux collectivités | 1,36 |
| Matériaux | 0,91 |
| **Obligations** | **39,14** |
| MBS d'agences | 9,72 |
| Obligations d'entreprises de qualité Investment Grade | 8,99 |
| Bons du Trésor | 8,80 |
| ABS | 3,75 |
| MBS hors agences | 2,99 |
| CLO | 1,91 |
| Obligations d'entreprises à haut rendement | 1,76 |
| Prêts bancaires | 0,87 |
| CMBS | 0,35 |
| **Liquidités & équivalents** | **0,23** |

## Principaux titres (%)

| | Fonds |
|---|---|
| United States Treasury Note/Bond, 5.00%, 09/30/2031 | 5,74 |
| NVIDIA Corp | 5,10 |
| Microsoft Corp | 4,46 |
| Apple Inc | 3,15 |
| Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund Z Acc USD Hedged | 3,12 |
| Alphabet Inc | 3,08 |
| Amazon.com Inc | 2,70 |
| Broadcom Inc | 1,86 |
| Fannie Mae or Freddie Mac, 6.00%, 11/12/2026 | 1,69 |
| Eli Lilly & Co | 1,68 |
| **Total** | **32,58** |

Les références faites à des titres spécifiques ne constituent pas une recommandation d'achat, de vente ou de détention d'un titre, d'une stratégie d'investissement ou d'un secteur du marché, et ne doivent pas être considérées comme rentables. Janus Henderson Investors, son conseiller affilié ou l'un de ses employés, sont susceptibles d'avoir pris une position sur les titres mentionnés.

## Qualité de crédit des positions obligataires (%)

| | Fonds |
|---|---|
| Aaa | 4,29 |
| Aa | 21,76 |
| A | 4,17 |
| Baa | 6,16 |
| Ba | 2,20 |
| B | 0,25 |
| NR | 0,31 |

Les notations de qualité de crédit des obligations fournies par Janus Henderson Investors sont basées sur la notation interne dérivée existante de JHI, qui utilise les notations de Moody's, Standard & Poor's et Fitch. Lorsqu'aucune notation n'est disponible auprès de ces trois agences, celles de Kroll et DBRS sont utilisées. Lorsque les notations de Kroll et DBRS sont toutes deux disponibles, une moyenne des deux est utilisée. Lorsqu'une seule notation est disponible, celle-ci est utilisée. Les notations sont mesurées sur une échelle allant de Aaa (le plus élevé) à B, toute notation inférieure étant regroupée dans la catégorie « Inférieur à B » (la plus basse).

## Codes

| | |
|---|---|
| **Code ISIN** | IE00BD860F54 |
| **Bloomberg** | JBALUUA |
| **Cusip** | G49882189 |
| **SEDOL** | BD860F5 |
| **WKN** | A2JG8C |
| **Valoren** | 38956342 |

## Frais & charges (%)

| | |
|---|---|
| **Frais de gestion annuels (FGA)** | 0,80 |
| **Frais courants (FC)** | 0,86 |

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. À compter du 21 novembre 2025, la politique d'investissement du Fonds a changé. A compter du 31 juillet 2024, l'indice de référence du fonds Janus Henderson Balanced Fund est passé de 55% S&P 500® / 45% Bloomberg US Aggregate Bond à 60% S&P 500® / 40% Bloomberg US Aggregate Bond. La politique d'investissement et l'objectif de performance du Janus Henderson Balanced Fund ont été modifiés à compter du 31 juillet 2024. Les performances passées indiquées avant cette date ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. 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 35% à 70% de ses actifs dans des actions (titres de capital) et 30% à 65% dans des titres à revenu fixe (titres de créance), des participations dans des prêts ou des liquidités. Les positions en liquidités peuvent résulter des bénéfices générés par la couverture de la catégorie d'actions par rapport à la devise de référence, lesquels ne seront détenus qu'à titre temporaire jusqu'à leur réinvestissement. Au moins 80% de ses actifs sont investis dans des sociétés et des émetteurs américains. Le montant total du Fonds pouvant être investi dans des titres négociés sur des marchés en développement s'élève à 10%. Sur les 30 à 65% des actifs du Fonds investis dans des titres à revenu fixe (titres de créance), des prêts, des participations dans des prêts ou des liquidités, jusqu'à 35% peuvent être assortis d'une notation inférieure à «investment grade». 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 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 «équilibré» (60% S&P 500 + 40% 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 Conseiller en investissement par délégation dispose d'une grande liberté d'action pour choisir des investissements individuels pour le Fonds.

## Stratégie d'investissement

Le Conseiller en investissement par délégation 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 70 % son exposition aux actions, en fonction de ce que les gestionnaires estiment être les meilleures opportunités dans chaque classe d'actifs et de leur appréciation des conditions économiques au sens large. Les actions du portefeuille visent la croissance à long terme, tandis que les titres à revenu fixe cherchent à fournir les flux de trésorerie nécessaires.

## Risques spécifiques au fonds

Les actions 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. 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. Ce risque est généralement corrélé à l'échéance de l'investissement dans l'obligation. Les obligations à haut rendement (non «investment grade») offrent généralement des taux d'intérêt plus élevés que les obligations de type «investment grade», mais elles sont plus spéculatives et plus sensibles aux changements défavorables des conditions du marché. Une exposition élevée à une région ou à un pays donné s'accompagne d'un niveau de risque plus élevé qu'un portefeuille plus largement diversifié. Des instruments dérivés peuvent être utilisés dans le but de contribuer à la réalisation de l'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 peuvent donc 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. 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. Les titres 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 et des autres coûts du Fonds peuvent être prélevés sur le capital, ce qui peut éroder le capital ou réduire le potentiel de croissance du capital. 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. Des pertes peuvent survenir si une contrepartie 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. L'approche en matière de durabilité appliquée peut exclure des investissements potentiels qui ne répondent pas à certains critères (par exemple des critères extra-financiers tels que les filtres ESG). Cela peut entraîner des différences de performance par rapport à des produits similaires autorisés à y investir.

## 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 d'1 à 5 étoiles, les plus performants recevant 5 étoiles et les moins performants une seule étoile. Lorsque disponible, la notation globale Morningstar™ est indiquée pour les parts ayant obtenu une note de 4 ou 5 étoiles. Morningstar Medalist Rating™ 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 https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx.

# 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.

**Duration**
La duration permet de mesurer le temps nécessaire (en années) pour qu'un investisseur soit remboursé du prix d'une obligation grâce à l'ensemble des flux de trésorerie de celle ci. La duration permet également de mesurer la sensibilité du prix d'une obligation ou d'un portefeuille obligataire aux variations des taux d'intérêt. Plus la duration d'une obligation est longue, plus sa sensibilité aux variations des taux d'intérêt est élevée, et inversement. L'expression « réduire la duration » (going short duration) désigne la réduction de la duration moyenne d'un portefeuille, tandis que « allonger la duration » (going long duration) désigne l'augmentation de 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.

**Erreur de suivi (« Tracking error »)**
Mesure qui permet d'évaluer l'écart entre la performance réelle d'un portefeuille et celle de son indice de référence. Plus le chiffre est faible, plus la performance ressemble à celle de l'indice de référence.

**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**
Le rendement le plus bas qu'une obligation dotée d'une caractéristique spéciale (telle qu'une option d'achat) peut atteindre si l'émetteur ne fait pas défaut. Lorsqu'elle est utilisée pour décrire un portefeuille, cette statistique représente la moyenne pondérée de toutes les obligations sous-jacentes détenues.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER
**JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson
INVESTORS

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 agrées. Émis : (a) en Europe par Janus Henderson Investors International Limited (« JHIIL ») et Janus Henderson Investors UK Limited (« JHIUKL »), toutes deux autorisées et réglementées au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority, et Janus Henderson Investors Europe S.A. (n° d'enregistrement B22848), constituée et enregistrée au Luxembourg et ayant son siège social au 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Luxembourg, et autorisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier , Janus Henderson Investors Europe S.A.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 Henderson Investors 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) au Moyen-Orient, publié par Janus Henderson Investors Middle East Limited (DIFC branch), entité agréée de catégorie 4 par la Dubai Financial Services Authority. JHIIL et JHIUKL opèrent en tant que conseillers en investissement principaux de Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited, et Kapstream Capital PTY Limited opèrent comme conseillers secondaires de JHIIL et JHIUKL. 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 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. 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 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 Ltd. 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. Ce document est une communication promotionnelle. Veuillez

vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DICI avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter le site Janushenderson.com. Le Prospectus et KID sont également disponible sur le site www.janushenderson.com. 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. Son dépositaire est JP Morgan Bank (Ireland) Plc. 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 Investors Europe S.A. 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 Henderson Investors Europe S.A. 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 848 778 544 R.C.S. Paris et le siège statutaire à 32 rue des Mathurins, 75008 Paris, France. Janus Henderson® et toutes les autres marques déposées utilisées dans le présent document sont des marques déposées de Janus Henderson Group Ltd. ou de l'une de ses filiales. © Janus Henderson Group Ltd. Janus Henderson Investors Europe S.A. 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 Henderson Investors Europe S.A. 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 848 778 544 R.C.S. Paris et le siège statutaire à 32 rue des Mathurins, 75008 Paris, France.