

# JANUS HENDERSON GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND (A Acc EUR)

**Janus Henderson**  
INVESTORS

**Au 31 mars 2019**

## Information sur le compartiment

### Nature juridique

Compartiment de la sciv de droit anglais Janus Henderson Sustainable/Responsible Funds, société d'investissement à capital variable de droit anglais (OEIC)

**Date de création du compartiment** 01 août 1991

**Durée du compartiment** Illimitée

**Classe d'actions** 19 juillet 2012

**Devise de référence** GBP

**Devise de la class** EUR

**Actif du compartiment** €946,06m

**VNI (€)** A Acc EUR: 312,00

**Cours max/min pour 2019 (€)** A Acc EUR: 314,50/259,30

**A Acc EUR:** Capitalisation

**Commission de performance** NA

**Droit d'entrée** 4,50%

**Droit de sortie\*\*** 0,00%

**Commission de conversion** -

**Frais courants** 1,69%

Les frais et commissions indiqués sont les montants maximums susceptibles d'être facturés. Il est possible, dans certains cas, que le montant qui vous soit facturé soit inférieur. \*\*La société de gestion se réserve le droit de prélever des droits de sortie pouvant atteindre 3,00% lorsqu'un investisseur effectue des opérations excessives (en particulier lors d'opération de rachat de parts effectuée dans un délai de 90 jours suivant leur acquisition). Ces frais sont payés au fonds Henderson. Les frais courants sont basés sur les dépenses engendrées au cours de l'exercice se terminant le 30 septembre 2018. Les frais courants peuvent évoluer d'une année à l'autre. Le montant des frais courants exclue les commissions de transaction du portefeuille, sauf lorsqu'un droit d'entrée est payé par le Fonds lors de l'achat d'actions ou de parts d'un autre fonds. Le montant minimum de souscription initiale s'élève à €1.500 (ou l'équivalent dans une autre devise) et à €750 pour les souscriptions ultérieures. Veuillez consulter le DICI et le prospectus pour plus d'informations sur les frais relatifs aux fonds.

**Valorisation** quotidienne

**Swing pricing** Applicable (voir prospectus et glossaire)

**Notations\*** ★★★★★

**Publication des cours sur le site internet suivant** Fundinfo.com

**ISIN Code A Acc EUR** GB00B7KYJH09

**Profil de risque et de rendement**

◀ Rendement potentiellement plus faible      Rendement potentiellement plus élevé ▶

◀ À risque plus faible      À risque plus élevé ▶

1 2 3 4 **5** 6 7

Note: 1 correspond à un ratio risque/récompense faible, 7 correspond à un ratio risque/récompense élevé

Si vous souhaitez obtenir une explication concernant les notations, veuillez-vous reporter au glossaire.

## Objectif et politique d'investissement du compartiment

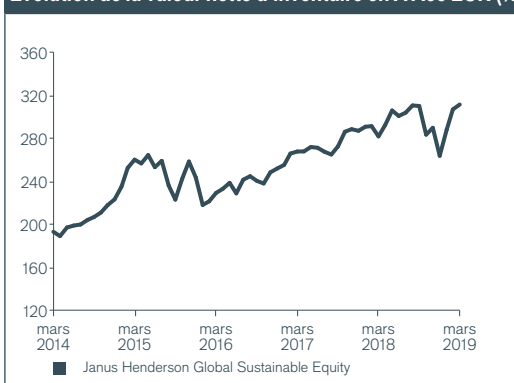
Générer une plus-value en capital en investissant principalement dans un portefeuille d'actions à l'échelle mondiale. Le fonds a pour objectif d'investir dans des sociétés internationales dont les produits et services sont considérés par le gestionnaire comme contribuant à un changement social ou environnemental positif et ayant ainsi un impact sur le développement d'une économie mondiale durable. Le fonds évitera les sociétés que le gestionnaire considère comme susceptibles d'avoir un impact négatif sur le développement d'une économie mondiale durable.

**Veillez noter que depuis le 15 décembre 2017, le Henderson Global Care Growth Fund est devenu le Janus Henderson Global Sustainable Equity Fund.**

Principales positions (%)	10 premiers pays (%)	10 Premiers secteurs (%)
Microsoft 4,6	États-Unis 62,7	Technologies de l'information 37,9
Adobe 3,2	Japon 8,0	Industrie 13,1
Intuit 2,9	France 6,7	Sociétés financières 12,9
Autodesk 2,8	Canada 5,2	Biens et services durables 9,6
ASML 2,7	Pays-Bas 5,2	Communication Services 7,8
Nintendo 2,5	Royaume-Uni 3,7	Santé 6,1
Gildan Activewear 2,5	Allemagne 2,4	Immobilier 4,0
Progressive 2,5	Hong Kong 2,2	Matériels 3,3
Humana 2,3	Australie 0,7	Biens de consommation courante 1,7
AIA Group 2,2	Irlande 0,6	Services aux collectivités 1,0
<b>Nombre de positions</b> 59		<b>Liquidités</b> 2,5

Source: Janus Henderson Investors au 29 mars 19

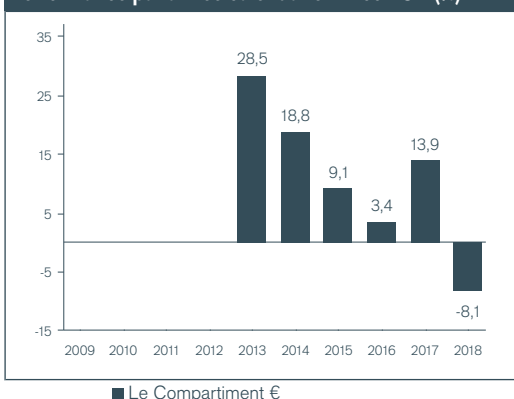
## Evolution de la valeur nette d'inventaire en A Acc EUR (%)



l'évolution de la VNI ne constitue pas un indicateur fiable de l'évolution future

Source: Morningstar au 29 mars 19. © 2019 sur base VNI-VNI avec réinvestissement des revenus bruts, net de frais.

## Performance par année calendaire A Acc EUR (%)



Source: Morningstar au 31 déc. 18. © 2019 sur base VNI-VNI avec réinvestissement des revenus bruts, net de frais.

## Performance sur base annuelle A Acc EUR (%)

Performance sur base annuelle A Acc EUR (%)	Com €
1 année	10,5
3 ans	10,8
5 ans	10,0
10 ans	-
Depuis création	12,3

Source: Morningstar au 29 mars 19. © 2019 sur base VNI-VNI avec réinvestissement des revenus bruts, net de frais.

Les performances historiques ne constituent pas une garantie pour les performances dans l'avenir.

# JANUS HENDERSON GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND (A Acc EUR) (suite)

Janus Henderson  
INVESTORS



Gestionnaire de portefeuille  
Hamish Chamberlayne, CFA

## Les risques principaux

**Actions** 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.

**Investissement durable** Le Fonds adopte une approche d'investissement durable, ce qui peut entraîner une surpondération et/ou une sous-pondération dans certains secteurs et donc une performance différente de celle des fonds qui ont un objectif similaire, mais qui n'intègrent pas de critères d'investissement durable dans la sélection des titres.

**Instruments dérivés** Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés dans le but de réduire le risque ou de gérer le portefeuille plus efficacement. Toutefois, cela introduit d'autres risques, et en

particulier celui qu'une contrepartie à un instrument dérivé ne respecte pas ses obligations contractuelles.

**Taux de change** 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.

**Liquidités** 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.

## Informations importantes

Le prospectus du Fonds et le document d'informations clé pour l'investisseur sont disponibles en anglais, français, allemande et italien. Les statuts, les rapports annuels et semi-annuels sont disponibles en anglais. Une copie de ces documents peut être obtenue gratuitement sur demande auprès des bureaux locaux de Janus Henderson Investors : 201 Bishopsgate, Londres, EC2M 3AE; Une copie de ces documents peut être obtenue gratuitement sur demande auprès du service financier en Belgique CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruxelles. Le compartiment n'est pas assujéti à la Loi Programme du 27 décembre 2005 en ce qui concerne son chapitre V. Lors des souscriptions, maximum 4,5% de frais de souscription et pas de taxe sur les opérations de bourse. En cas de rachat, une taxe sur les opérations de bourse de 1,32% sera due (max. € 4000, seulement for des actions de capitalisation) et des frais de sortie de maximum 3% seront dus uniquement en cas de rachat dans les 90 jours calendrier suivant la souscription de toute action de catégorie A. Les fonds ne sont généralement pas soumis à l'impôt britannique prélevé sur les gains en capital réalisés lors de la cession de leurs investissements (dont les produits dérivés et les titres portant intérêts). Les frais de garde se montent, au maximum, à 0,4%. La commission de gestion s'élève à 1,5%. Le Frais courants au 30 septembre 2018 s'élevait à 1.69%. Le Frais courants est constitué de: commission de gestion, commission d'administration, frais de dépôt, autres frais et frais de distribution.

Pour des plaintes, veuillez-vous adresser auprès support@janushenderson.com ou en deuxième instance auprès le Ombudsman en conflits financier via ombudsman@ombudsfm.be.

Le présent document est distribué à titre promotionnel. Le prospectus et le document d'informations clés pour l'investisseur doivent être lus avant toute souscription.

Le Janus Henderson Global Sustainable Equity Funds Fund (le « Fonds ») est une société d'investissement à capital variable (OEIC) gérée par Henderson Investment Funds Limited. Les rendements et/ ou prix obtenus dans le passé n'offrent pas de garantie pour l'avenir et la valeur de l'investissement peut augmenter comme diminuer suite aux fluctuations du marché et aux variations des taux de change. Ceci vaut d'autant plus pour les marchés dits émergents qui connaissent plus de fluctuations et qui engendrent dès lors un plus grand risque que les autres marchés. Les performances ne comprennent pas les provisions et impôts.

Emis par Henderson Global Investors Limited, établi statutairement à 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE, Royaume-Uni.

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.

Date d'émission: 31 mars 2019

# JANUS HENDERSON GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND (A Acc EUR) (suite)

Janus Henderson  
INVESTORS

## Glossaire

### Alpha

L'Alpha est le terme employé pour décrire la sur/sous performance d'un investissement par rapport à celle du marché. Un alpha positif signifie qu'un fonds a surperformé son indice de référence. Inversement, un alpha négatif indique une sousperformance relative.

### Bêta

Le Bêta mesure la volatilité d'un portefeuille ou d'un titre par rapport à celle de son indice de référence. Un bêta de 1,0 est assigné à chaque indice. Un bêta supérieur à 1,0 signifie que le portefeuille est plus volatil ou plus agressif. Un bêta inférieur à 1,0 indique que le fonds est plus stable ou plus défensif. Exemple : un portefeuille avec un bêta de 1,25 devrait être 25% plus volatile que l'indice de référence.

### Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité supplémentaire générée par la prise de risque (mesurée en termes de volatilité). La logique qui prévaut est que le gérant du fonds devrait au moins atteindre le niveau de rentabilité des actifs « sans risque » et, par conséquent, la récompense de la prise de risque doit être ajustée afin d'exclure cette composante de la performance du fonds. Ceci équivaut à la « rentabilité excédentaire par unité de prise de risque ». L'Indice Sharpe se calcule en soustrayant le taux « sans risque » (par exemple, LIBOR en USD sur 3 mois) du rendement annualisé du fonds (par exemple, Fonds Actions en USD) et en divisant cette valeur par l'indice de volatilité annuelle du fonds.

### Ecart type

L'Ecart-type mesure la volatilité des rendements d'un fonds. Un écart-type élevé indique que les fluctuations sont plus importantes et fait donc référence à des fonds plus volatiles. Inversement, un écart-type faible signifie que les rendements du fonds sont soumis à des fluctuations moindres.

### Tracking Error

La tracking error sert à mesurer le risque pris par rapport à l'indice de référence du fonds en mesurant l'écart moyen de leurs rendements relatifs (le fonds étant pris comme numérateur). Une forte tracking error indique que des positions plus importantes ont été prises par rapport à l'indice de référence du fonds et inversement.

### Ratio d'information

Cet indicateur statistique évalue la part de surperformance d'un fonds qui peut être attribuée aux compétences du gérant et non pas au marché. Un ratio d'information élevé est synonyme de fortes compétences et inversement. Le ratio d'information est calculé par la différence entre la rentabilité annuelle moyenne du fonds et celle de l'indice de référence divisée par la tracking error du fonds.

### Notations

Le Morningstar Rating TM attribue 1 à 5 étoiles aux fonds d'investissement sur la base des rendements du passé, corrigés du risque et des frais par rapport aux autres fonds de sa catégorie.

Le Morningstar OBSR Analyst Rating (Notation des Analystes Morningstar) est basé sur l'évaluation par l'analyste de la capacité du fonds, en se basant sur son rendement ajusté au risque, à surperformer à long terme les autres fonds de sa catégorie et/ou son indice de référence. L'attribution au fonds d'une notation positive, Gold, Silver ou Bronze, signifie que les analystes de Morningstar ont une haute opinion du fonds et s'attendent à ce qu'il surperforme sur un cycle de marché complet d'au moins cinq ans. La notation des analystes ne reflète pas les prévisions du marché et n'est pas destinée à remplacer le processus de due diligence des investisseurs. Elle ne permet pas de déterminer si le fonds est le plus adapté à un portefeuille ou à une tolérance au risque spécifique. Elle a pour objectif de compléter l'analyse des investisseurs et des conseillers sur les fonds et offre, avec les analystes écrites, une vision prospective sur les capacités d'un fonds. Cette notation vient relayer les mesures communément observées par le passé.

### Swing pricing

Les fonds Henderson Global Care appliquent une politique dite de 'swing pricing' dont le seuil est déterminé par les Directeurs

Le Gestionnaire d'Investissement peut estimer qu'il est dans l'intérêt du fonds d'appliquer un mécanisme d'ajustement (« swing pricing ») en fonction des conditions actuelles du marché et du montant des souscriptions et des rachats effectués par les Actionnaires par rapport au montant de l'actif net de n'importe quel compartiment.

Un ajustement dit de « swing pricing » (une méthode permettant de compenser l'effet de dilution associé à des transactions fréquentes par les actionnaires du compartiment) peut être appliqué à la Valeur Nette d'Inventaire afin de refléter les coûts de transaction appliqués aux titres sous-jacents. Le mécanisme de « swing pricing » peut être appliqué à l'ensemble des fonds et peut être adopté pour protéger les intérêts des actionnaires du compartiment.

Dans l'éventualité où le volume net de transactions est supérieure au seuil de tolérance fixé par rapport au montant total des actifs du compartiment au cours d'une journée de cotation, le cours sera ajusté à la hausse/à la baisse selon que le volume net de transactions soit positif/négatif.

L'ajustement étant intégré dans la valeur liquidative du compartiment, tous les investisseurs du fonds seront affectés par l'ajustement du cours, c.à.d. que si le cours est ajusté à la hausse, les investisseurs souscrivant dans le compartiment obtiendront moins d'actions pour le montant investi alors que si le cours est ajusté à la baisse, les investisseurs rachetant leurs actions le feront à un cours moins élevé.