

GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND

Catégorie H2 EUR ISIN: LU2114516615
Devise du Fonds : EUR Devise de la Catégorie d'Actions : EUR

Un compartiment de Janus Henderson Fund, une SICAV luxembourgeoise gérée par Henderson Management S.A.

Objectif et politique d'investissement

Objectif

Le Fonds vise à fournir un rendement positif (absolu), quelles que soient les conditions de marché, sur une période quelconque de 12 mois. Un rendement positif n'est pas garanti sur une telle période ni sur une quelconque autre période et, tout particulièrement à plus court terme, le Fonds peut connaître des périodes de rendements négatifs. De ce fait, votre capital est exposé au risque.

Objectif de performance : Surperformer de 7 % par an le taux de refinancement principal de l'Eurosystème avant déduction des frais sur une période de 3 ans.

Politique d'investissement

Le Fonds investit dans un portefeuille mondial d'actifs comprenant des actions de sociétés, des obligations bénéficiant d'une notation «investment grade» et «non investment grade» émises par des gouvernements et des sociétés (notamment des obligations convertibles, des obligations convertibles contingentes et des titres en difficulté) et a largement recours des dérivés (instruments financiers complexes), notamment des swaps de rendement total, pour prendre à la fois des positions «longues» et «courtes» dans des entreprises et des obligations que le gestionnaire d'investissement voit soit prendre de la valeur (positions longues), soit perdre de la valeur (positions courtes), ce qui signifie que le Fonds peut tirer profit de l'un ou l'autre scénario.

Le Fonds détiendra une part significative de ses actifs dans des liquidités et des instruments du marché monétaire grâce à la détention de dérivés ou à des fins d'allocation d'actifs. Le Fonds peut également prendre des expositions longues ou courtes à d'autres catégories d'actifs (telles que les matières premières) et peut détenir d'autres fonds (tels que des organismes de placement collectif et des fonds indiciels cotés en bourse).

Le gestionnaire d'investissement peut aussi avoir recours à des dérivés (instruments financiers complexes) pour réduire le risque ou pour gérer le Fonds plus efficacement.

Le Fonds est géré de façon active en faisant référence au taux de refinancement principal de l'Eurosystème, car celui-ci constitue la base de l'objectif de performance du Fonds et le seuil au-dessus duquel des commissions de performance peuvent

être imputées (le cas échéant). Pour les catégories d'actions couvertes contre le risque de change, le taux qui correspond à la devise de la catégorie d'actions concernée est utilisé comme base de comparaison des performances et de calcul des commissions de performance. Le gestionnaire d'investissement a le pouvoir discrétionnaire absolu de sélectionner les investissements pour le Fonds et n'est pas tenu de suivre un indice de référence particulier.

Stratégie

Le gestionnaire d'investissement adopte une approche multistratégique reposant sur une large gamme de styles d'investissement, de techniques, d'actifs, de tailles d'entreprises, d'horizons temporels et de marchés dans le but de fournir un rendement positif. Les positions longues peuvent être détenues par le biais d'une combinaison d'investissement direct et/ou d'instruments dérivés, tandis que les positions courtes sont exclusivement réalisées grâce à des instruments dérivés. Les dérivés sont largement utilisés, et leur recours constitue un élément important de la stratégie d'investissement.

Politique de distribution Cette catégorie d'actions accumule le revenu compris dans le prix de la catégorie d'actions.

Recommandation Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

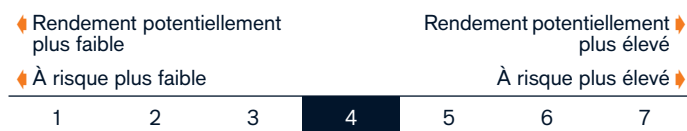
Les investisseurs doivent demander des conseils indépendants et s'assurer d'avoir une compréhension éclairée des stratégies et techniques employées par le Gestionnaire d'investissement.

Ce Fonds est créé dans l'unique but d'être un composant parmi d'autres dans un portefeuille d'investissement diversifié. Les investisseurs sont priés de réfléchir attentivement à la proportion de leur portefeuille investie dans ce Fonds.

Vous pouvez acheter, vendre ou échanger des actions du Fonds lors de n'importe quel jour de négociation, tel que défini dans le Prospectus de la Société.

Pour une explication de certains des termes utilisés dans le présent document, veuillez consulter le glossaire proposé sur notre site Internet www.janushenderson.com.

Profil de risque et de rendement



La valeur d'un investissement et son revenu peuvent augmenter ou diminuer. Lorsque vous cédez vos parts, elles peuvent valoir moins que ce que vous avez payé pour les acquérir.

La note ci-dessus se fonde sur la volatilité historique simulée. Les données historiques peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La note n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

La catégorie d'actions est évaluée à 4 sur 7. Les catégories d'actions plus élevées ont enregistré des fluctuations plus importantes et/ou plus fréquentes du cours de leur Valeur liquidative lors des cinq dernières années par rapport aux catégories moins élevées. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'absence de risque.

Autres risques importants non pris en compte par la note :

Actions 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.

Instruments financiers et Effet de levier 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.

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.

Taux d'intérêt 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.

Frais de transaction (stratégie de turnover plus importante) Le Fonds implique un niveau élevé d'activités d'achat et de vente et encourra des frais de transaction plus élevés qu'un fonds qui se négocie moins fréquemment. Ces frais de transaction viennent s'ajouter aux frais courants du Fonds.

Risque de contrepartie et Risque opérationnel 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.

Obligations convertibles contingentes (CoCo) Les Coco peuvent subir une soudaine chute de valeur si la santé financière d'un émetteur s'affaiblit et si un événement déclencheur prédéterminé a pour effet que les obligations soient converties en actions de l'émetteur ou qu'elles soient totalement ou partiellement amorties.

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.

Matières premières L'exposition du Fonds aux matières premières peut être soumise à des variations rapides et substantielles des prix entraînant une forte volatilité. Les évolutions ayant un impact sur les instruments relatifs aux matières premières, tels que des changements dans l'offre et la demande, des programmes et politiques gouvernementaux, des événements politiques et des variations des taux d'intérêt peuvent avoir une incidence sur le Fonds.

Risque de crédit et Obligations à haut rendement 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. Les obligations à rendement élevé (de type «non-investment grade») sont plus spéculatives et plus sensibles aux changements défavorables des conditions du marché.

Coûts liés au Capital 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.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Prospectus de la Société.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de gestion et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

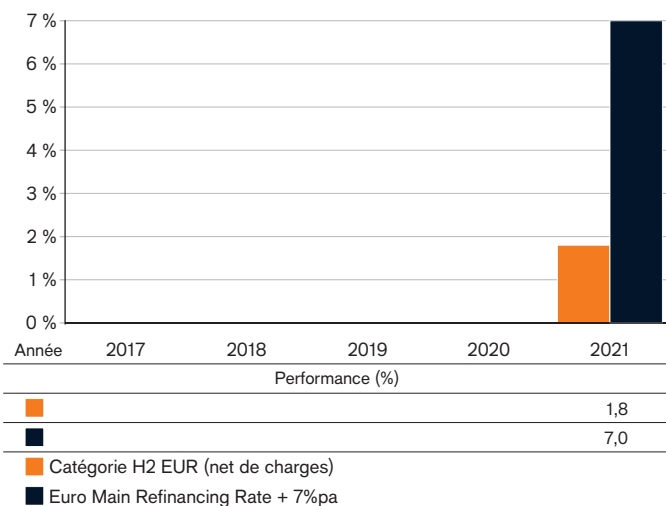
Si vous investissez par le biais d'un fournisseur tiers, il vous est recommandé de les consulter directement car les frais, performances et conditions générales peuvent différer de façon significative par rapport à ce qui est indiqué dans le présent document.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement*	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	0,00%

* Les frais affichés correspondent à des maxima ; vous pouvez dans certains cas payer moins.

Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,17%

Performances passées



Le montant des frais courants se fonde sur les frais réels annualisés de la période actuelle, se terminant au 30 septembre 2021. Ils peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Les chiffres des frais courants ne tiennent pas compte des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Fonds acquitte des frais d'entrée lorsqu'il achète des actions ou des parts d'un autre Fonds.

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance 20,00%*

*20% de tout rendement généré par le Fonds, sous réserve d'un High Water Mark, supérieur à celui du «Euro Main Refinancing Rate». Le montant effectivement prélevé pour la période précédente du Fonds, arrêtée au 30 septembre 2021, s'élevait à 0,64%.

Des commissions de performance peuvent être imputées avant que l'objectif de surperformance du Fonds soit atteint.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Prospectus de la Société.

Les performances passées sont calculées en EUR.

Le Fonds et la catégorie d'actions ont été lancés en juin 2020.

Les performances passées tiennent compte de tous les frais à l'exclusion des frais exceptionnels.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Veuillez noter que tandis que le Fonds vise à atteindre son objectif de performance avant déduction des charges, le graphique et le tableau illustrent la performance réelle de la catégorie d'actions après déduction des charges.

Le Fonds ne vise pas à répliquer la performance de l'indice de référence.

Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg

Pour plus d'informations : ce document peut ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin.

Pour obtenir le dernier cours publié des actions du Fonds ou toute autre information le concernant, ou pour obtenir le prospectus de la Société, son rapport annuel ou semestriel, veuillez consulter le site www.janushenderson.com. Les documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous pouvez également contacter le siège social du Fonds au 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ou votre représentant local.

Imposition : les investisseurs observeront que la législation fiscale applicable au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale de leur investissement personnel dans le Fonds.

Si vous avez la moindre question concernant votre régime fiscal, le caractère adapté de cet investissement ou tout autre sujet, veuillez contacter votre conseiller en investissement.

Avertissements : La responsabilité de Henderson Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.

Les actifs de chaque compartiment sont comptabilisés séparément, ce qui signifie que chaque compartiment est isolé des pertes ou réclamations associées aux autres.

Pour plus d'informations sur les transactions, l'échange pour d'autres catégories d'actions de ce Fonds ou les autres Fonds de cette SICAV, consultez le site www.janushenderson.com ou le prospectus de la Société.

Les détails de la mise à jour de la politique de rémunération, y compris, mais sans s'y limiter, une description des modes de calcul des rémunérations et des avantages, l'identité des personnes en charge de l'attribution des rémunérations et des avantages et la composition du Comité des rémunérations, sont disponibles à l'adresse www.janushenderson.com. Une version papier de la politique de rémunération est à votre disposition au siège social.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Henderson Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 14 février 2022.