Janus Henderson Fund

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

ABSOLUTE RETURN FUND

Catégorie A2 HUSD ISIN: LU0953998514
Devise du Fonds : GBP Devise de la Catégorie d'Actions : USD

Janus Henderson INVESTORS

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

Objectif et politique d'investissement

Objectif

Le Fonds vise à atteindre 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 par rapport au taux directeur de la Banque d'Angleterre, après déduction des charges, sur une période quelconque de trois ans.

Politique d'investissement

Le Fonds investit dans les actions et utilise très largement les dérivés (instruments financiers complexes) pour prendre des positions «longues» mais aussi «courtes» dans des sociétés qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, prendront de la valeur (positions longues) ou perdront de la valeur (positions courtes), le Fonds pouvant ainsi tirer profit des deux cas de figure.

Le Fonds détiendra une proportion significative de ses actifs en liquidités et en instruments du marché monétaire résultant de la détention de dérivés et pour les situations où le gestionnaire d'investissement souhaite adopter une position défensive. À l'inverse, le Fonds peut également employer l'«effet de levier» (afin que le Fonds puisse investir un montant plus important que sa valeur réelle ne lui permettrait normalement) lorsque le gestionnaire d'investissement a vraiment confiance dans les opportunités disponibles. Généralement, au moins 60 % de l'exposition à l'égard de positions longues et courtes (de façon cumulée) concernera des sociétés de toutes tailles et de tous secteurs du Royaume-Uni. Les sociétés peuvent avoir été constituées ou posséder leur siège social au Royaume-Uni, générant ainsi des revenus significatifs au Royaume-Uni, ou peuvent être cotées à la Bourse de Londres. Jusqu'à 40 % de l'exposition longue et courte peut concerner des sociétés hors Royaume-Uni. Le Fonds peut également investir, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement, dans d'autres Valeurs mobilières, instruments dérivés et organismes de placement collectif.

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 se référant au taux directeur de la Banque d'Angleterre 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 directeur des banques centrales qui correspond à la devise de la Catégorie d'Actions concernée est utilisé comme base de comparaison pour les performances et de calcul pour les 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 associe les idées à long terme avec les idées tactiques à court terme pour constituer le portefeuille. Les idées proviennent de différentes sources, y compris la recherche exclusive, la recherche externe et d'autres équipes d'investissement de Janus Henderson, dans le but de prendre des positions longues dans des sociétés au potentiel de croissance des bénéfices ou de création de valeur inattendu, et des positions courtes dans des sociétés où les bénéfices sont déjà intégrés dans les coûts ou dont la valeur à long terme s'est détériorée.

Autres informations Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) représentent l'une des composantes de la gestion, mais leur poids dans la décision finale n'est pas défini à l'avance. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales telles que définies à l'Article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR).

Coûts de transaction Outre les frais indiqués dans la section «Frais» ci-dessous, le Fonds implique un niveau élevé d'activités d'achat et de vente et encourra des coûts de transaction plus élevés, payés sur les actifs du Fonds. Ces coûts peuvent impacter fortement vos rendements.

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.

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

Rendement potentiellement plus faible						Rendement potentiellement plus élevé
À risque plus faible						À risque plus élevé
1	2	3	**4**	5	6	7

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 de la catégorie d'actions. 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.

Pays ou région Un Fonds fortement exposé à une région géographique ou à un pays donné implique des risques plus importants qu'un Fonds plus largement diversifié.

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.

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.

Couverture de change 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.

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.

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.

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	1,63%

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.

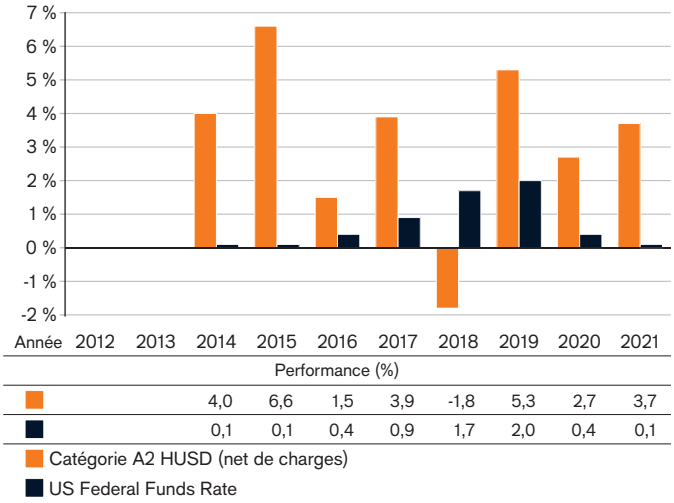
Les chiffres des frais courants ne tiennent pas compte des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Fonds acquitte des frais d'entrée lorsqu'il achète des actions ou des parts d'un autre Fonds.

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 «US Federal Funds Rate». Le montant effectivement prélevé pour la période précédente du Fonds, arrêtée au 30 septembre 2021, s'élevait à 0,97%.

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

Performances passées



Année	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Performance (%)										
			4,0	6,6	1,5	3,9	-1,8	5,3	2,7	3,7
			0,1	0,1	0,4	0,9	1,7	2,0	0,4	0,1

Catégorie A2 HUSD (net de charges)

US Federal Funds Rate

Les performances passées sont calculées en USD.

Le Fonds a été lancé en mars 2005 et la catégorie d'actions en octobre 2013.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

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

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

Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas, 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 Janus Henderson Investors Europe 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»).

Janus Henderson Investors Europe 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 31 octobre 2022.

Janus Henderson
INVESTORS