

# GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND

A2 EUR ISIN LU2114516532

## Objectif de gestion

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 quelconque de 3 ans.

Pour la politique d'investissement du fonds, voir les Informations complémentaires relative au fonds à la page 3.

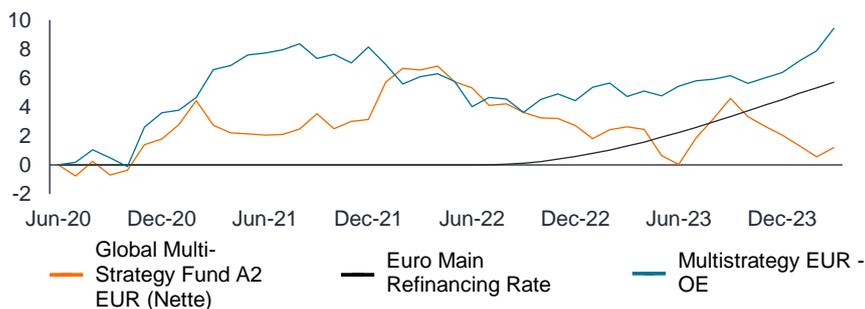
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

## Performance (%)

Rendements	Cumulée				Annualisée			
	1 Mois	3 Mois	Dep. début année	1 Année	3 Année	5 Année	10 Année	Depuis le lancement (03/06/20)
A2 EUR (Nette)	0,65	-0,84	-0,84	-1,39	-0,50	—	—	0,11
Indice	0,36	1,14	1,14	4,35	1,87	—	—	1,46
Catégorie	1,44	2,87	2,87	4,49	0,88	—	—	2,33
A2 EUR (Brut)	—	—	—	—	1,25	—	—	1,89
Objectif	—	—	—	—	9,00	—	—	8,56

## Croissance cumulée - EUR

03 juin 2020 — 31 mars 2024



Année civile	YTD au Q1 2024	2023	2022	2021	2020 du 03 juin
A2 EUR (Nette)	-0,84	-0,63	-0,42	1,33	1,02
Indice	1,14	3,91	0,58	0,00	0,00
Catégorie	2,87	1,86	-3,43	4,38	3,38

La performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Source: au 31/03/24. © 2024 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 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 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.

## Détails du fonds

Date de création	03 juin 2020
Total de l'actif nette	749.86m
Classe d'actifs	Produits alternatifs
Domiciliation	Luxembourg
Structure	SICAV
Devise de base	EUR
Indice	Euro Main Refinancing Rate
Secteur Morningstar	Multistrategy EUR

## Informations sur les catégories d'action

Date de création	03 juin 2020
Type de distribution	Accumulation nette
Rendement historique	0,00%
Devise	EUR
Investissement initial minimum	10.000

Le rendement historique n'inclut aucun frais initial et il est possible que les investisseurs soient assujettis à un impôt sur les dividendes perçus.

## Équipe de gestion

David Elms	Gérants depuis 2020
Steve Cain	Gérants depuis 2020

**Statistiques de risque (3 ans)**

	Fonds
Écart-type	3,12
Ratio de Sharpe	-0,56

**Codes**

<b>Code ISIN</b>	LU2114516532
<b>Bloomberg</b>	JHGMSRE
<b>Cusip</b>	L5620M107
<b>SEDOL</b>	BKT6ZV4
<b>WKN</b>	A2P66J
<b>Valoren</b>	55227616

**Frais & charges (%)**

<b>Frais de gestion annuels (FGA)</b>	1,50
<b>Description de la commission de surperformance</b>	20% de tout rendement sous réserve d'un high water mark que la catégorie d'actions réalise au-delà du Euro Main Refinancing Rate
<b>Frais courants (FC)</b>	1,70

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](http://www.janushenderson.com).

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

Les commissions de performance sont prélevées séparément. Elles permettent de rémunérer le gestionnaire d'investissement pour des rendements supérieurs ou pour avoir dépassé des objectifs préalablement fixés. Les droits à une Commission de Performance s'acquièrent lorsque la VL est supérieure à la VL Hurdle considérée (sous réserve du High Water Mark). Pour de plus amples explications sur la méthode de calcul de la commission de performance, veuillez consulter le prospectus concerné, disponible sur le site [www.janushenderson.com](http://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. Les données de performance ne tiennent pas compte des frais d'entrée et aucun frais de cession n'est prélevé à l'heure actuelle par Janus Henderson. Le risque ex ante est un indicateur prédictif de la volatilité à un an. La volatilité est mesurée sur la base de l'écart type. Les résultats effectifs peuvent varier, et ces informations ne doivent pas être considérées ni utilisées comme une garantie de performance. Les processus de gestion des risques présentés correspondent à des activités de surveillance et de gestion des risques qui ne doivent pas être comprises directement ou indirectement comme l'assurance d'un risque faible ou la capacité à contrôler certains facteurs de risque. 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%. La commission de performance décrite en page 2 sera applicable si le fonds achève un rendement supérieur à la High Water Mark et au Euro Main Refinancing Rate. Nous recommandons aux investisseurs de consulter le prospectus pour plus d'informations sur la commission de performance, dans l'éventualité où une commission de performance soit applicable. Ceci est une SICAV de droit luxembourgeois, réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). 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](http://www.janushenderson.com). 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 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 peut investir jusqu'à 10% de son actif net dans des Special Purpose Acquisition Companies (SPAC). 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 d'investissement

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.

### Risques spécifiques au fonds

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 SPAC sont des sociétés fictives créées pour acquérir des entreprises. Elles sont complexes et manquent souvent de la transparence des entreprises bien établies, et présentent donc des risques plus importants pour les investisseurs. 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. 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. Les Coco (Obligations convertibles contingentes) 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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.

### Sources des notations/distinctions des fonds

La notation de Morningstar (Morningstar Rating™) est indiquée pour les catégories d'actions de Janus Henderson ayant obtenu 4 ou 5 étoiles.

## Glossaire

### Obligation à haut rendement

Obligation ayant une notation de crédit inférieure à celle d'une obligation investment grade. Parfois appelée obligation de catégorie inférieure à investment grade. Ces obligations affichent un risque accru que l'émetteur fasse défaut vis-à-vis de ses paiements et sont donc généralement émises avec un coupon plus élevé pour compenser le risque supplémentaire.

### Rendement historique

Le rendement historique correspond aux distributions déclarées au cours des 12 derniers mois en pourcentage du cours moyen des titres, à la date indiquée.

### 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.

### Swaps

Un contrat dérivé conclu entre deux parties et qui prévoit l'échange des flux de trésorerie prédéfinis de deux instruments financiers. Les swaps peuvent également contribuer à couvrir le risque et à réduire l'incertitude ; les swaps de change, par exemple, peuvent être utilisés afin de réduire le plus possible l'exposition aux devises étrangères.

### Volatilité

Le taux et l'ampleur selon lesquels le cours d'un portefeuille, d'un titre ou d'un indice évolue à la hausse et à la baisse. Si le cours fluctue fortement, à la hausse ou à la baisse, sa volatilité est alors forte. Si le titre fluctue plus lentement ou de façon moins importante alors sa volatilité est faible. La volatilité est utilisée pour mesurer le degré de risque d'un investissement.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER  
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson  
INVESTORS

L'intégration ESG est la pratique consistant à intégrer des informations ou analyses importantes concernant les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) de manière non contraignante aux côtés des variables traditionnelles dans le processus décisionnel d'investissement afin d'améliorer les résultats financiers à long terme des portefeuilles. Ce produit n'applique pas de stratégie d'investissement durable, ne poursuit pas d'objectif d'investissement durable et ne prend pas de facteurs ESG en considération de manière contraignante. Les recherches en matière d'ESG sont l'un des nombreux facteurs pris en considération dans le cadre du processus d'investissement et, dans ce document, nous nous efforçons de montrer en quoi ces éléments sont pertinents du point de vue financier. Le Janus Henderson Fund (le "Fonds") est une SICAV de droit luxembourgeois immatriculée le 26 septembre 2000 et gérée par Janus Henderson Investors Europe S.A. Tout investissement devra être effectué uniquement sur la base des informations contenues dans le prospectus du Fonds (y compris les informations contenues dans les documents annexes correspondants), qui contient les restrictions d'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. Une copie du prospectus du Fonds et du document d'informations clé peut être obtenue auprès d'Janus Henderson Investors UK Limited en sa qualité de Gestionnaire d'Investissement et de Distributeur. 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. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel les produits et services d'investissement sont fournis par Janus Henderson Investors International Limited (numéro d'enregistrement 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (numéro d'enregistrement 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (numéro d'enregistrement 2678531), (sociétés enregistrées en Angleterre et au Pays de Galles, chacune réglementée par la Financial Conduct Authority et dont le siège social est sis au 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE), Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (numéro d'enregistrement CHE-109.853.110 sis au Dreikönigstrasse 12, CH-8002 Zurich) et Janus Henderson Investors Europe S.A. (numéro d'enregistrement B22848 sis au 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier). Aucune des informations contenues dans ce document ne constitue ni ne doit être interprétée comme une recommandation. Le présent document ne constitue pas une recommandation quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Il ne constitue pas un contrat quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Les données fournies sur la performance ne tiennent pas compte des commissions et des coûts associés à l'émission et au rachat des parts. 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 si la législation change, et le montant de l'exonération fiscale (le cas échéant) dépendra de chaque cas individuel. Pour tout investissement effectué par le biais d'un intermédiaire, nous vous recommandons de contacter ce dernier directement, les frais, performances et les termes et conditions dépendant de chaque cas individuel. Le Fonds est un organisme de placements collectifs autorisé à des fins promotionnelles au Royaume-Uni. Nous attirons l'attention des investisseurs potentiels au Royaume-Uni sur le fait que toutes, ou la plupart, des protections offertes par la réglementation au Royaume-Uni ne s'appliquent pas à un investissement réalisé dans le Fonds et que ledit investissement ne donnera lieu à aucune compensation au titre du Système d'Indemnisation pour les Services Financiers du Royaume-Uni (United Kingdom Financial Services Compensation Scheme). Veuillez noter que les investisseurs domiciliés sur l'île de Man ne sont pas protégés par les dispositions de compensation statutaires pour ce qui est des investissements réalisés dans le Janus Henderson Fund. Informations complémentaires à destination des investisseurs basés en Suisse: Janus Henderson Fund est un organisme de placement collectif de droit luxembourgeois (SICAV). Pour les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter le site [janushenderson.com](https://www.janushenderson.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](https://www.janushenderson.com). - L'Extrait du Prospectus, les documents d'informations clés, les statuts de la Société ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Le Représentant en Suisse est FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich. L'Agent payeur en Suisse est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genève. Pour les parts offertes en Suisse, le lieu d'exécution est le siège du représentant. Le lieu de juridiction est le siège social du représentant, ou le siège social ou le domicile de l'investisseur. 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. Janus Henderson est une marque déposée de Janus Henderson Group plc ou de l'une de ses filiales. © Janus Henderson Group plc.