DYNAMIC TREND FUND

H2 HGBP ISIN LU3357095275

Objectif de gestion

Le Fonds vise à atteindre un rendement positif (absolu), quelles que soient les conditions de marché, sur une période quelconque de 3 ans. 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 à l'indice Secured Overnight Financing Rate d'au moins 4 % par an, avant déduction des charges, 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 (%)

La règlementation en vigueur ne nous permet pas d'afficher une performance si la part a moins d'un an d'existence.
La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer le montant investi à l'origine.

Détails du fonds

Date de création	14 mai 2025
Total de l'actif nette	20.61m
Classe d'actifs	Produits alternatifs
Domiciliation	Luxembourg
Structure	SICAV
Devise de base	USD
Indice	Secured Overnight Financing Rate
Secteur Morningstar	Systematic Trend USD

Informations sur les catégories d'action

Date de création	04 juin 2026
Type de distribution	Accumulation
Rendement historique	0,00%
Devise	GBP
Investissement initial minimum	10.000

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

Équipe de gestion

Mark Richardson	Gérants depuis 2025
Rob Shimell	Gérants depuis 2025

Codes

Code ISIN	LU3357095275
Bloomberg	JHDTH2G LX
SEDOL	BNNP7B2
Valoren	156295597

Frais & charges (%)

Frais de gestion annuels (FGA)	1,10
Description de la commission de surperformance	10% de tout rendement sous réserve d'un high water mark que la catégorie d'actions réalise au-delà du Sterling Overnight Index Average (SONIA)
Estimation des frais courants (FC)	1,26

Les données de frais de gestion annuels en cours ne sont pas disponibles pour les catégories d'actions lancées récemment.

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 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.

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. 100% des Frais de gestion annuels sont déduits du capital. 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 Sterling Overnight Index Average (SONIA). 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. 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 global et diversifié de produits dérivés (instruments financiers complexes), notamment des contrats à terme sur indices, des contrats à terme sur taux d'intérêt, des contrats à terme sur taux d'intérêt à court terme, des contrats à terme sur actions, des contrats à terme sur obligations, des contrats à terme sur devises, des swaps (tels que des swaps sur défaillance d'indice, des swaps de taux d'intérêt et des swaps de rendement total), des contrats de différence, des options et des contrats à terme de gré à gré. Les dérivés sont abondamment utilisés. Les ETF et les swaps de rendement total sont au cœur de la stratégie d'investissement et constituent des instruments privilégiés. D'autres produits dérivés peuvent être utilisés à titre accessoire, selon les conditions du marché. Le Fonds peut également être exposé à des instruments obligataires (de dette) tels que des obligations d'État investment grade et des indices de crédit d'entreprises investment grade ou high yield accessibles par le biais d'instruments dérivés. Aucune limite n'est fixée pour les titres de créance ou les titres d'État dont la notation est inférieure à « investment grade », mais l'exposition à ces titres sera faible. Le Fonds peut également acquérir une exposition indirecte aux matières premières par le biais de Valeurs Mobilières éligibles (telles que des titres structurés) et/ou de produits dérivés dont les actifs sous-jacents sont constitués d'indices de matières premières. L'allocation des actifs entre les différentes catégories sera effectuée à la discrétion du Gestionnaire d'investissement et le Fonds n'est pas tenu d'investir dans toutes les catégories d'actifs à un moment donné. Cette approche permet d'investir sur tous les marchés, sans restriction géographique ou sectorielle. Le Fonds détiendra une part importante de ses actifs dans des liquidités, des dépôts bancaires et des instruments du marché monétaire du fait de la détention de dérivés ou à des fins d'allocation d'actifs. Le Fonds est géré de façon active en faisant référence au Secured Overnight Financing Rate, 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). 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 applique une stratégie systématique(basée sur des règles) de suivi des tendances, qui vise à capter les tendances à travers une large gamme d'actifs par le biais d'une combinaison de positions synthétiques longues et courtes afin d'obtenir des rendements positifs peu corrélés aux actifs traditionnels, tout en essayant de préserver le capital et de gérer le risque. La stratégie vise à prendre des positions longues sur les actifs à tendance positive et des positions courtes sur les actifs à tendance négative en s'appuyant sur un modèle de signalement des tendances croisées, qui identifie les tendances et les points d'inflexion des marchés. Bien que prises sur la base du modèle de signalement, toutes les décisions d'investissement sont évaluées et exécutées par le Gestionnaire d'investissement, qui définit de manière active le positionnement du portefeuille.

Risques spécifiques au fonds

Lorsque les taux d'intérêt augmentent (ou baissent), le cours des différentes obligations sera influencé de différentes manières. Plus précisément, la valeur des obligations baisse généralement lorsque les taux d'intérêt augmentent ou sont censés augmenter. Les fonds investissant dans des obligations présentant une sensibilité plus élevée et ceux qui peuvent investir une part importante dans des produits dérivés connexes, tels que les swaps de taux d'intérêt ou les contrats à terme sur taux d'intérêt, peuvent être davantage affectés. Si le Fonds investit massivement dans ces instruments, une hausse des taux pourrait avoir un impact négatif sur les rendements. 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. Les obligations à rendement élevé (de type «non-investment grade») sont plus spéculatives et plus sensibles aux changements défavorables des conditions du marché. 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 marchés émergents exposent les investisseurs à une volatilité plus élevée et à un risque de perte plus important que les marchés développés ; ils sont susceptibles aux événements politiques et économiques défavorables, et peuvent être moins bien réglementés avec des procédures de garde et de règlement moins robustes. 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», c'est-à-dire qu'elle cherche à atténuer les fluctuations de change entre la devise de la catégorie d'actions/de parts et la devise de référence du Fonds), la valeur de votre investissement peut être soumise aux variations des taux de change. 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. 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. 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. 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. Le Fonds utilise un modèle de trading exclusif, qui s'appuie sur l'analyse quantitative et des algorithmes pour sélectionner des placements affichant une tendance haussière ou baissière. Il existe un risque que les investissements sélectionnés à l'aide du modèle enregistrent des performances différentes de celles prévues et qu'ils ne génèrent pas de rendements positifs ou de surperformances. Lorsque le modèle repose sur des données et des technologies, les risques sont notamment liés à l'inexactitude des données et aux défaillances du système. Ces risques sont atténués grâce aux processus internes de gouvernance et de contrôle mis en place par le Gestionnaire d'investissement.

Glossaire

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.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

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 parJanus Henderson Investors International Limited (n° d'enregistrement 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n° d'enregistrement 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n° d'enregistrement 2678531), Tabula Investment Management Limited (n° d'immatriculation 11286661), (chaque entité étant domiciliée en Angleterre et au Pays de Galles au 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE et réglementée par la Financial Conduct Authority), Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (numéro d'enregistrement CHE-109.853.110 sis au Dreikonigstrasse 12, CH-8002 Zurich), et Janus Henderson Investors Europe S.A. (numéro d'enregistrement B22848 sis au 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, 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'Ile 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. 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. Le prospectus, les documents d'informations clés, les statuts, les rapports annuels et semestriels ainsi qu'une liste de tous les achats et ventes effectués pour le compte peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant 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'Ile, 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® 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.