HORIZON STRATEGIC BOND FUND

GU2 USD ISIN LU1627464727

Objectif de gestion

Le Fonds vise à fournir un rendement, à partir d'une combinaison de croissance du capital et de revenu, et ce sur le long terme (cinq ans ou plus).

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

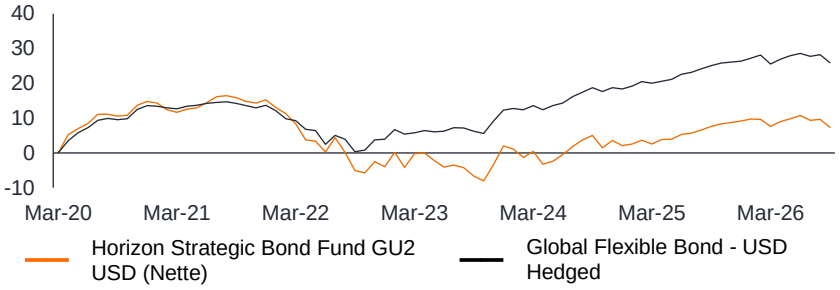
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance (%)

	Cumulée				Annualisée			
Rendements	**1 Mois**	**3 Mois**	**Dep. début année**	**1 Année**	**3 Année**	**5 Année**	**10 Année**	**Depuis le lancement (09/03/20)**
GU2 USD (Nette)	-2,11	-3,12	-1,73	-0,26	4,75	-1,53	—	0,23
Catégorie	-1,76	-2,07	-0,35	0,66	5,84	1,97	—	2,47

Croissance cumulée – USD

09 mars 2020 — 30 sept. 2026



Année civile	**YTD au Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020 du 09 mars**
GU2 USD (Nette)	-1,73	6,92	0,07	6,25	-16,68	0,42	8,60
Catégorie	-0,35	6,79	5,39	8,01	-8,56	0,11	5,82

La performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Source: au 30/09/26. © 2026 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 guarantie 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	26 juillet 2017
Total de l'actif nette	80.13m
Classe d'actifs	Obligations
Domiciliation	Luxembourg
Structure	SICAV
Devise de base	USD
Indice	Sans objet
Secteur Morningstar	Global Flexible Bond - USD Hedged
SFDR Catégorie	Article 8

Conformément au règlement sur la publication des informations relatives à la finance durable, le fonds est classé comme un relevant de l'Article 8 et met en avant, entre autres, des caractéristiques environnementales et/ou sociales, et investit dans des sociétés ayant des pratiques de bonne gouvernance.

Informations sur les catégories d'action

Date de création	09 mars 2020
Type de distribution	Capitalisation brute
Rendement des distributions	6,10%
Rendement sous-jacent	5,60%
Devise	USD
Investissement initial minimum	50.000.000

Le Rendement de Distribution et le Rendement Sous-jacent se basent sur un instantané du portefeuille à la date concernée. Le rendement n'inclut pas les frais préliminaires éventuels, et les investisseurs peuvent être soumis à un impôt sur les montants distribués.

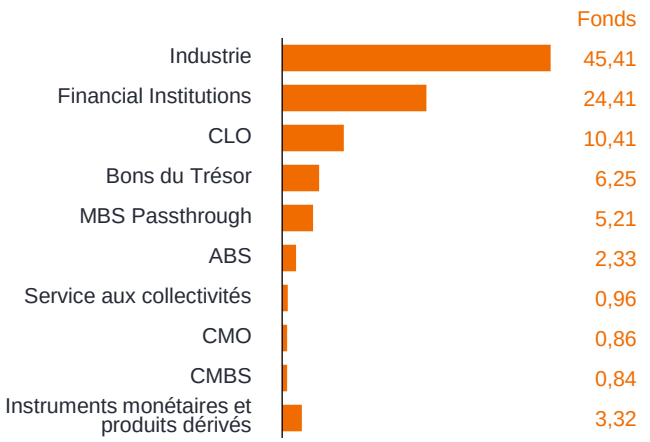
Équipe de gestion

John Lloyd	Gérants depuis 2026
Helen Anthony, CFA	Gérants depuis 2026
Oliver Bardot, CFA	Gérants depuis 2023
Jenna Barnard, CFA	Gérants depuis 2017
Addison Maier	Gérants depuis 2026
Nicholas Ware	Gérants depuis 2024

Caractéristiques

Nombre de positions: Émissions de dette	197
Duration (années)	5,87
Durée de vie moyenne pondérée (années)	8.76
Rendement au pire (%)	6,25

Principaux secteurs (%)



Qualité de crédit des positions obligataires (%)

	Fonds
Aaa	4,52
Aa	17,39
A	8,95
Baa	31,59
Ba	17,06
B	14,42
Below B	0,72
NR	1,48

Les notations de qualité de crédit des obligations fournies par Janus Henderson Investors sont basées sur la moyenne des notations de Moody's, Standard & Poor's et Fitch, lorsque les trois agences ont attribué une notation. Si un titre est noté par moins de trois agences, on utilise la moyenne des notations attribuées. Les obligations sont notées selon une échelle qui va de Aaa (la plus élevée) à B, les notations inférieures étant regroupées dans la catégorie « Inférieure à B » (la plus basse).

Maturité des positions obligataires (%)

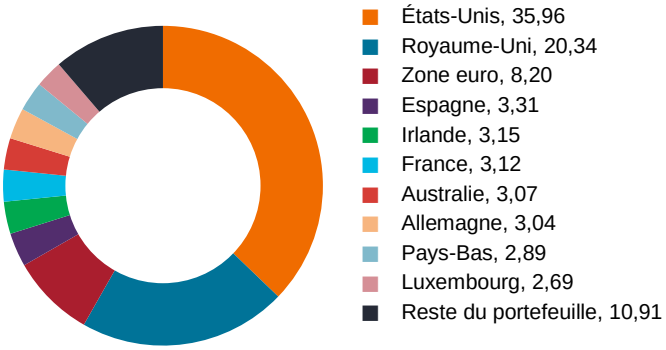
	Fonds
0 à 3 ans	12,14
3 à 5 ans	16,04
5 à 7 ans	16,71
7 à 10 ans	14,66
10 à 15 ans	13,21
15 ans et +	23,93

Principaux titres (%)

	Fonds
United States Treasury Note 4.00% 2027	4,36
Freddie Mac Pool 6.00% 2055	2,32
Fannie Mae Pool 5.50% 2056	1,82
Japan Government Forty Year Bond 1.40% 2055	1,61
Penta CLO 11 DAC 4.081% 2039	1,29
BUPA Finance 4.00% 2175	1,18
Barclays 9.625% 2175	1,12
Voya Euro CLO VIII DAC 3.711% 2039 (VOYE 8X A)	1,10
J Sainsbury 5.625% 2035	1,03
Lloyds Banking Group 8.50% 2175	1,02
Total	**16,85**

Les références faites à des titres spécifiques ne constituent pas une recommandation d'achat, de vente ou de détention d'un titre, d'une stratégie d'investissement ou d'un secteur du marché, et ne doivent pas être considérées comme rentables. Janus Henderson Investors, son conseiller affilié ou l'un de ses employés, sont susceptibles d'avoir pris une position sur les titres mentionnés.

Principaux pays (%)



Codes

Code ISIN	LU1627464727
Bloomberg	JAHHBGU
SEDOL	BF1X790
WKN	A2DU9S
Valoren	42823078

Frais & charges (%)

Frais de gestion annuels (FGA)	0,50
Frais courants (FC)	0,57

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 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. 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. À compter du 16 mars 2023, le Fonds a modifié sa politique d'investissement. Les performances passées présentées avant cette date ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. À compter du 1er août 2026, John Lloyd, Helen Anthony, CFA, et Addison Maier ont été nommés co-gérants de ce fonds. 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%. 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 des obligations de toute qualité, y compris des obligations à haut rendement/de notation inférieure à «investment grade», des titres adossés à des actifs et à des hypothèques et des titres d'émetteurs en difficulté émanant, d'États, de sociétés ou de tout autre type d'émetteur de n'importe quel pays. Le Fonds peut investir jusqu'à 50% de ses actifs dans des swaps de rendement total. Lorsque des investissements sont effectués dans des actifs libellés dans des devises autres que la devise de référence du Fonds, le Fonds s'efforcera de couvrir ces actifs par rapport à la devise de référence pour supprimer le risque de fluctuations de change. Le Fonds peut également investir dans d'autres actifs, y compris des obligations perpétuelles, des obligations convertibles, des obligations convertibles contingentes (CoCo), des actions (titres de participation) de sociétés, des actions privilégiées, des liquidités et des instruments du marché monétaire. Le Gestionnaire d'Investissement peut utiliser des dérivés (instruments financiers complexes) y compris des swaps de rendement total, dans le but de réaliser des gains sur les placements conformes à l'objectif du Fonds, pour réduire le risque ou pour gérer le Fonds plus efficacement. Le Fonds est géré de façon active sans se rapporter à un indice de référence. Le Gestionnaire d'Investissement a toute latitude pour choisir des investissements individuels pour le Fonds et pour diversifier ses allocations entre les différents types d'obligations.

Stratégie d'investissement

Le Fonds applique une stratégie flexible pour construire un portefeuille d'investissements diversifié couvrant l'ensemble du spectre des actifs à revenu fixe. Le Gestionnaire d'Investissement modifie activement l'allocation à différents types d'obligations pour s'adapter au contexte économique du moment, en s'appuyant sur une recherche macroéconomique minutieuse et une analyse de crédit. À certains moments du cycle de marché, le fonds devrait être plus sensible à l'évolution des taux d'intérêt, ce qui peut se traduire par une sous-performance ou une surperformance significative, en particulier lorsque les rendements des obligations d'État fluctuent plus rapidement ou dans une plus large mesure que prévu. Le Gestionnaire d'Investissement adopte cette approche, car il estime qu'elle peut être bénéfique pour la performance à long terme.

Risques spécifiques au fonds

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. 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. 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. Cela est particulièrement vrai pour les obligations plus sensibles aux variations des taux d'intérêt. Une partie importante du Fonds peut être investie dans de telles obligations (ou dans des dérivés sur obligations), si bien qu'une hausse des taux d'intérêt peut avoir un impact négatif sur les rendements du Fonds. Les obligations à haut rendement (non «investment grade») offrent généralement des taux d'intérêt plus élevés que les obligations de type «investment grade», mais elles sont plus spéculatives et plus sensibles aux changements défavorables des conditions du marché. Certaines obligations (obligations remboursables par anticipation) donnent à leurs émetteurs le droit de rembourser le capital par anticipation ou de prolonger l'échéance. Les émetteurs peuvent exercer ces droits lorsqu'ils sont favorables, ce qui peut avoir une incidence sur la valeur du fonds. 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. Une exposition élevée à une région ou à un pays donné s'accompagne d'un niveau de risque plus élevé qu'un portefeuille plus largement diversifié. 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. 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 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. Tout ou partie des frais courants et des autres coûts du Fonds peuvent être prélevés sur le capital, ce qui peut éroder le capital ou réduire le potentiel de croissance du capital. 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.

Sources des notations/distinctions des fonds

Lorsque disponible, la notation globale Morningstar™ est indiquée pour les parts ayant obtenu une note de 4 ou 5 étoiles.

Glossaire

Titre adossé à des actifs (ABS)
Titre financier qui est « adossé » à des actifs tels que des prêts, des soldes de cartes de crédit ou des contrats de location. Ce type de titres donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans une grande variété d'actifs générateurs de revenus.

Décote
Lorsque le cours de marché d'un titre est estimé être inférieur à sa valeur sous-jacente, on dit qu'il « s'échange avec une décote ». Au sein des fonds de placement, il s'agit de la différence négative entre le cours par action d'un fonds de placement et sa valeur nette d'inventaire sous-jacente. Le contraire de la prime.

Rendement des distributions
Le rendement des distributions correspond aux montants susceptibles d'être versés au cours des 12 prochains mois en pourcentage du cours moyen de l'action du compartiment, à la date indiquée.

Duration
La duration permet de mesurer le temps nécessaire (en années) pour qu'un investisseur soit remboursé du prix d'une obligation grâce à l'ensemble des flux de trésorerie de celle ci. La duration permet également de mesurer la sensibilité du prix d'une obligation ou d'un portefeuille obligataire aux variations des taux d'intérêt. Plus la duration d'une obligation est longue, plus sa sensibilité aux variations des taux d'intérêt est élevée, et inversement. L'expression « réduire la duration » (going short duration) désigne la réduction de la duration moyenne d'un portefeuille, tandis que « allonger la duration » (going long duration) désigne l'augmentation de la duration moyenne d'un portefeuille.

Contrat à terme standardisé
Contrat conclu entre deux parties pour acheter ou céder un actif échangeable, tel que des actions, obligations, matières premières ou devises, à une date future prédéterminée à un prix convenu aujourd'hui. Un contrat à terme standardisé est une forme d'instrument dérivé.

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.

Titre adossé à des crédits immobiliers (MBS)
Titre qui est garanti (ou « adossé ») par une série d'hypothèques. Les investisseurs reçoivent des paiements périodiques dérivés des hypothèques sous-jacentes, semblables aux paiements des coupons. Similaire à un titre adossé à des actifs.

Option
Contrat par lequel deux parties conviennent de donner à l'une d'entre elles le droit d'acheter ou de vendre un actif spécifique, tel que des actions, des obligations ou des devises, au cours d'une période donnée, à un prix fixé à l'achat de l'option. Une option est une forme de produit dérivé.

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.

Rendement sous-jacent
Le rendement sous-jacent reflète le revenu annualisé net des frais du fonds (calculé conformément aux standards de comptabilité applicables) en pourcentage du cours moyen de l'action du compartiment, à la date indiquée.

Échéance moyenne pondérée (EMP)
Le délai moyen (en années) de remboursement du principal des actifs titrisés, ou le délai d'échéance probable des actifs non titrisés. Les actifs titrisés, aussi appelés « titres adossés à des actifs », représentent un ensemble d'autres actifs porteurs d'intérêts tels que des prêts et des créances hypothécaires. Leur valeur se fonde sur les flux de trésorerie des actifs sous-jacents.

Rendement au pire
Le rendement le plus bas qu'une obligation dotée d'une caractéristique spéciale (telle qu'une option d'achat) peut atteindre si l'émetteur ne fait pas défaut. Lorsqu'elle est utilisée pour décrire un portefeuille, cette statistique représente la moyenne pondérée de toutes les obligations sous-jacentes détenues.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

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 et ne constitue qu'un résumé et nous recommandons veuillez vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DICI avant de prendre toute décision finale d'investissement. Les informations concernant le Fonds sont fournies exclusivement à l'attention des clients ne résidant pas aux États-Unis. Aucune des informations contenues dans ce document ne constitue ni ne doit être interprétée comme une recommandation. Le présent document ne constitue pas une offre ou 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. Les déductions de frais et de charges ne sont pas réalisées uniformément au cours de la durée de l'investissement mais peuvent être déduites de façon disproportionnée lorsque le placement est effectué. Une Commission de Transaction pourra être prélevée pour toutes actions rachetées dans un délai de 90 jours suivant leur acquisition comme défini dans le prospectus du Fonds. Ceci pourrait affecter le montant que vous recevrez et vous pourriez ne pas récupérer l'intégralité du montant investi à l'origine. La valeur d'un investissement et ses rendements peuvent augmenter ou diminuer. Certains Compartiments du Fonds peuvent être soumis à une volatilité plus importante en fonction de la composition de leurs portefeuilles respectifs. 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). Le Fonds est un organisme de placements collectifs étranger immatriculé aux Pays-Bas auprès de l'Autorité pour les Marchés Financiers et en Espagne auprès du CNMV sous le numéro 353. Une liste des distributeurs peut être obtenue sur le site www.cnmv.es Il est possible que cet appel soit enregistré pour notre protection mutuelle, pour des raisons réglémentaires ou afin d'améliorer notre qualité de service. Pour les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter le site Janushenderson.com. 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. Le Janus Henderson Horizon Fund (le « Fonds ») est une SICAV de droit luxembourgeois immatriculée le 30 mai 1985 et gérée par Janus Henderson Investors Europe S.A. Une copie du prospectus du Fonds et du document d'informations clé peut être obtenue auprès de Janus Henderson Investors UK Limited en sa qualité de Gestionnaire d'Investissement et de Distributeur. Document publié par Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel les produits et services d'investissement sont fournis par Janus 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). 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.