Document d'informations clés

Objectif: Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Janus Henderson Absolute Return Fund I2 HUSD ISIN: LU0580143203

Un compartiment de Janus Henderson Fund, une SICAV luxembourgeoise créée par **Janus Henderson Investors Europe S.A.**, une filiale de Janus Henderson Group plc. Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»). Le Gestionnaire est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF et se fonde sur les droits de passeport en vertu de la directive OPCVM pour gérer le Fonds sur une base transfrontière et le commercialiser au sein de l'Union européenne. De plus amples informations sont disponibles sur www.janushenderson.com ou en appelant le +352 26 43 77 00. Ce document est daté du 13 février 2026.

En quoi consiste ce produit?

Type

Janus Henderson Absolute Return Fund est un compartiment de Janus Henderson Fund, une société d'investissement à capital variable constituée en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg. Janus Henderson Fund est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Durée

Cet investissement n'a pas de date d'échéance fixe. Le Fabricant a le droit de mettre fin au produit dans un nombre limité de circonstances, comme indiqué dans le prospectus.

Objectifs

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 3 ans. 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. Le Gestionnaire d'Investissement cherchera à promouvoir les principes environnementaux, sociaux et/ou de gouvernance (ESG) dans la gestion du Fonds, ce qui peut inclure l'exclusion des émetteurs qui, selon le Gestionnaire d'Investissement, pourraient causer des dommages ESG importants, comme décrit plus en détail dans le prospectus. 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). Cette catégorie d'actions accumule le revenu compris dans le prix de la catégorie d'actions. Vous pouvez acheter, vendre ou échanger des actions du Fonds lors de n'importe quel jour de transaction, tel que défini dans le Prospectus du Fonds. Le dépositaire du Fonds est BNP Paribas, succursale de Luxembourg.

Investisseurs de détail visés

Les investisseurs qui comprennent les risques inhérents au Compartiment et son approche de l'investissement complexe, qui visent un rendement absolu via un investissement axé sur le Royaume-Uni, et qui ont l'intention d'investir pendant au moins 5 ans. Le présent Fonds est conçu pour être utilisé uniquement comme composante d'un portefeuille d'investissement diversifié et n'est pas conçu pour les investisseurs qui ne sont prêts à accepter qu'une perte minimale de leur investissement.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque

Risque le plus faible | 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité de l'initiateur des PRIIP à vous payer en soit affectée.

Lorsque la monnaie du produit diffère de celle votre monnaie nationale, les dispositions suivantes s'appliquent: Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Les détails de tous les risques significatifs figurent dans le prospectus du

Fonds, disponible sur www.janushenderson.com.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: 5 années

Exemple d'investissement: USD 10 000

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	7 880 USD	7 740 USD
	Rendement annuel moyen	-21,16%	-5,01%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	9 220 USD	10 170 USD
	Rendement annuel moyen	-7,76%	0,34%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	9 910 USD	11 170 USD
	Rendement annuel moyen	-0,91%	2,23%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10 370 USD	12 500 USD
	Rendement annuel moyen	3,71%	4,57%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre novembre 2024 et novembre 2025.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre octobre 2020 et octobre 2025.

Que se passe-t-il si Janus Henderson Investors Europe S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous pouvez subir une perte financière si le Fabricant ou le Dépositaire, BNP Paribas, succursale de Luxembourg, n'honorent pas leurs obligations. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser tout ou partie de cette perte.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé:
— qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
— 10 000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	695 USD	1 781 USD
Incidence des coûts annuels (*)	7,0%	3,1% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5,3 % avant déduction des coûts et de 2,2 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5,00% est le montant maximum que vous pouvez payer en souscrivant à cet investissement et vous pourriez payer moins. Si vous investissez par l'entremise d'un tiers, la personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels.	Jusqu'à 500 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Fonds, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,08% est le coût estimé de la gestion, de l'administration et du fonctionnement du Fonds.	108 USD
Coûts de transaction	0,42% est une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le Fonds. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	42 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Tel est l'impact de la commission de performance. Nous prélevons sur votre investissement 20% de tout rendement généré par le Fonds, sous réserve d'un High Water Mark, supérieur au taux des fonds fédéraux américains.	45 USD

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 années

Ce Fonds doit être considéré comme un investissement à moyen ou long terme. Cela signifie 5 ans ou plus. Le risque du Fonds peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance. Des frais peuvent être appliqués à la sortie pendant la durée du Fonds. Veuillez vous reporter au tableau « Composition des coûts » pour plus de détails sur les frais applicables. Vous pouvez vendre vos actions du Fonds lors de n'importe quel Jour de négociation, tel que défini dans le Prospectus, selon l'une des méthodes y figurant.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez déposer une réclamation, vous pouvez le faire en nous contactant par e-mail ou par courrier. E-mail: JHIESAComplaints@janushenderson.com. Adresse postale: Janus Henderson Investors Europe S.A., Attn: Complaints handling officer, 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. La politique de traitement des réclamations est disponible sur le site Internet www.janushenderson.com.

Autres informations pertinentes

Pour obtenir le prospectus du Fonds ou les rapports annuels/semestriels publiés et mis à la disposition des investisseurs en application de la loi, ou pour connaître le dernier cours publié des actions du Fonds ou toute autre information le concernant, veuillez consulter le site www.janushenderson.com. Les documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues auprès de Janus Henderson Investors Europe S.A., 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ou du bureau de votre représentant local. Les scénarios de performance et les performances passées des 10 dernières années sont disponibles sur notre site Internet à l'adresse www.janushenderson.com.

Janus Henderson
INVESTORS