

UNITED KINGDOM ABSOLUTE RETURN
FUND B\$ ACC (HEDGED)Janus Henderson
INVESTORS

Caractéristiques du Fonds au 30 septembre 2017

Structure

SICAV luxembourgeoise

Date de lancement du fonds

24 mars 2005

Devise de référence

GBP

Actif du fonds (GBP)

4,09bn

Indice de référence

N/A

Date de lancement de la catégorie d'actions

25 avril 2016

Minimum de souscription (USD)

2 500

Valeur Liquidative (USD)

5,20

Rendement historique*

0,00%

Frais d'entrée maximum

5,00%

Frais de gestion annuels (FGA)

1,50% pa

Frais récurrents FGA inclus

2,13%

Commission de performance†

20% (Relatif au taux de rendement minimal et au seuil plafond)

Codes

ISIN: LU0995140430

Sedol: BGM1228

Bloomberg: HUKARBU LX

Valor: 23143298

WKN: A1W9UL

Objectif du fonds

Le Compartiment a pour objectif d'atteindre un rendement absolu positif sur le long terme, indépendamment des conditions de marché, mais un rendement absolu positif n'est pas garanti sur une période donnée.

En règle générale, le Compartiment investira au moins 60 % de son actif total en prenant des positions longues et courtes en actions ou contrats d'instruments financiers dérivés sur actions :

- de sociétés dont le siège social est situé au Royaume-Uni ; et
- de sociétés qui n'ont pas leur siège social au Royaume-Uni mais qui (i) exercent une part prépondérante de leur activité économique sur ces marchés, ou (ii) sont des sociétés holding qui détiennent de manière prépondérante des sociétés dont le siège social est au Royaume-Uni, ou (iii) sont cotées à la Bourse de Londres.

En outre, dans l'optique de mettre en œuvre la stratégie d'investissement du Compartiment, de gérer son exposition au marché et de s'assurer qu'il reste suffisamment liquide pour honorer ses obligations découlant de ses positions sur dérivés, une part significative des actifs du Compartiment peut à tout moment se composer d'espèces, d'instruments quasi-monétaires, de dépôts et/ou d'Instruments du Marché Monétaire.

Les positions longues peuvent être détenues en combinant l'investissement direct et/ou les instruments financiers dérivés. Les positions courtes seront détenues via des positions sur des produits dérivés, y compris, sans toutefois s'y limiter, des swaps et des contrats à terme. L'utilisation d'instruments dérivés forme une partie importante de la stratégie d'investissement.

Le Compartiment peut également investir, à l'entière discrétion du Gestionnaire, dans d'autres Valeurs Mobilières, dans des instruments dérivés et organismes de placement collectif.

Informations complémentaires

L'objectif et la politique d'investissement du compartiment ont été modifiés le 16 janvier 2014.

Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres en portefeuille, les devises des catégories d'actions et votre devise nationale peut vous exposer au risque de change.

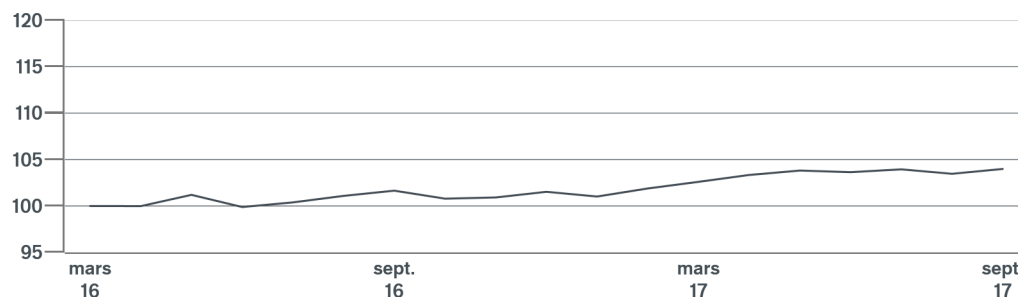
Nous vous recommandons, pour obtenir notre prospectus ou pour toute autre information complémentaire, de consulter notre site internet: www.janushenderson.com.

Gestionnaires de portefeuille

Ben Wallace, Luke Newman

Performance en (USD)

Pourcentage de croissance, 26 avr. 2016 - 30 sept. 2017



■ Henderson Gartmore United Kingdom Absolute Return Fund B\$ Acc (hedged) (4.0%)

Source: Morningstar au 30 sept. 2017. © 2017. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis, Données rebasées sur 100.

Variation (%) de la performance cumulée	B	Variation (%) de la performance de l'année	B
1 mois	0.5	30 sept. 2016 to 30 sept. 2017	2.3
Depuis le début de l'année	2.4	30 sept. 2015 to 30 sept. 2016	n/a
1 an	2.3	30 sept. 2014 to 30 sept. 2015	n/a
5 ans	n/a	30 sept. 2013 to 30 sept. 2014	n/a
Depuis création	4.0	30 sept. 2012 to 30 sept. 2013	n/a

Source: Morningstar au 30 sept. 2017. © 2017. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis.

Source: Morningstar au 30 sept. 2017. © 2017. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Veuillez vous reporter à la page suivante pour nos répartitions et risques.



UNITED KINGDOM ABSOLUTE RETURN FUND B\$ ACC (HEDGED)

Janus Henderson
INVESTORS

(suite)

Top 10 des sociétés de portefeuille	(%)	Top 10 des pays	Brut	Nette (%)	Top 10 des secteurs	Brut	Nette (%)
Legal & General Group	3.2	Royaume-Uni	51.3	21.6	Industrie	19.1	9.3
Bellway	2.4	États-Unis	10.0	-2.7	Sociétés Financières	14.7	10.6
Micro Focus International	2.1	Pays-Bas	4.4	2.1	Consommation Discrétionnaire	12.3	5.9
RELX	2.1	Allemagne	2.9	2.1	Produits dérivés indexés	10.8	-10.8
GVC	1.9	France	2.5	-0.4	Biens de Consommation de Base	6.7	-0.1
G4S	1.7	Suisse	1.9	-0.5	Technologies de l'Information	5.8	5.0
Informa	1.7	Danemark	1.5	1.2	Matériaux	4.1	1.0
Balfour Beatty	1.5	Irlande	1.0	0.4	Énergie	3.7	1.0
BBA Aviation	1.3	Europe	1.0	-1.0	Soins de Santé	0.8	0.1
Danske Bank	1.3	Suède	0.7	-0.7	Services aux Collectivités	0.2	0.2
Nombre total de positions	155				Exposition totale du fonds	78.4	22.5

Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?

- Le Compartiment vise généralement à générer des rendements absolus (supérieurs à zéro) chaque année, bien qu'une performance à rendement absolu ne soit pas garantie.
- À court terme, il peut connaître des périodes de rendement négatifs et par conséquent, il est possible que le Compartiment ne réalise pas cet objectif.
- Ce Compartiment investit en actions et en instruments dérivés qui peuvent être plus volatiles que d'autres investissements tels les liquidités ou les obligations.
- Vous devez garder à l'esprit que la valeur de tous les investissements peut varier à la baisse comme à la hausse.
- En poursuivant la réalisation de l'objectif et de la politique d'investissement, le Compartiment peut investir en instruments dérivés à des fins de gestion efficace de portefeuille et d'investissement.
- Le fonds recourt largement aux techniques d'investissement, en particulier celles impliquant des produits dérivés, afin d'obtenir son exposition long et short. Certains produits dérivés peuvent se comporter de façon inattendue ou peuvent exposer le fonds à des pertes supérieures au coût du produit dérivé.
- Le Compartiment peut faire des opérations de négociations sur des instruments dont la performance dépend de la solvabilité continue des contreparties à l'opération de négociation considérée.
- L'approche d'investissement suivie pour ce Compartiment peut comporter un niveau élevé d'activité d'investissement et de rotation des investissements, ce qui peut générer des frais de transaction importants qui seront à la charge du Compartiment.
- Ce Compartiment peut être soumis à une Commission de Performance qui peut influencer le Gestionnaire pour changer le profil de risqué du Compartiment.
- Le GBP est la devise de référence du Compartiment, mais les actifs peuvent être libellés dans d'autres devises. Les variations des taux de change peuvent faire varier la valeur des actifs à la baisse comme à la hausse.
- Le Compartiment couvrira une proportion significative de son risque de change par des contrats de change à terme et par d'autres moyens, dans le cadre d'une obligation de moyens, mais cela n'éliminera pas entièrement le risque de change.
- Également, malgré les tentatives du Compartiment ou de son mandataire autorisé pour couvrir les risques de change dans une Catégorie d'Actions Hedged l'on ne peut garantir que le risque de change sera éliminé.
- Les coûts et les plus-values ou les moins-values liées à des opérations de couverture des Catégories d'Actions Hedged seront imputés uniquement à la Catégorie d'Actions à laquelle ils se rattachent.
- Ce fonds est uniquement destiné à être utilisé comme l'un des éléments d'un portefeuille d'investissement diversifié. Il est recommandé aux investisseurs de prendre soigneusement en considération la part de leur portefeuille investie dans ce fonds.
- Le fonds peut investir jusqu'à 40 % en actions ou dérivés d'actions de sociétés en dehors du Royaume-Uni.

Risques généraux

- La valeur des Compartiments et leur rentabilité ne sont pas garanties et peuvent baisser ou croître et vous risquez de ne pas récupérer le montant investi à l'origine.
- La rentabilité passée d'un investissement n'est pas une référence pour la rentabilité future d'un investissement.

Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter notre site Web www.janushenderson.com

UNITED KINGDOM ABSOLUTE RETURN FUND B\$ ACC (HEDGED)

Janus Henderson
INVESTORS

(suite)

Informations importantes

† La commission de performance décrite en page 1 sera applicable si le fonds achève un rendement supérieur à la High Water Mark et au US Federal Funds 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. * Les rendements sont nets à l'exception des fonds obligataires, pour lesquels ils sont présentés bruts. Le rendement historique correspond aux distributions déclarées au cours des 12 derniers mois en pourcentage du cours moyen des titres, à la date indiquée. Il n'inclut aucun frais initial et il est possible que les investisseurs soient assujettis à un impôt sur les dividendes perçus. 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%. Le Henderson Gartmore Fund (le "Fonds") est une SICAV de droit luxembourgeois immatriculée le 26 septembre 2000 et gérée par Henderson Management SA. 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 ne représente qu'un résumé et les investisseurs potentiels doivent lire le prospectus du Fonds et le document d'informations clé pour l'investisseur avant d'effectuer tout investissement. Une copie du prospectus du Fonds et du document d'informations clé pour l'investisseur peut être obtenue auprès de Gartmore Investment Limited en sa qualité de Distributeur ou d'Henderson Global Investors Limited en sa qualité de Gestionnaire d'Investissement et de Distributeur. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel Janus Capital International Limited (immatriculée sous le numéro 3594615), Henderson Global Investors Limited (immatriculée sous le numéro 906355), Henderson Investment Funds Limited (immatriculée sous le numéro 2678531), Henderson Investment Management Limited (immatriculée sous le numéro 1795354), AlphaGen Capital Limited (immatriculée sous le numéro 962757), Henderson Equity Partners Limited (immatriculée sous le numéro 2606646), Gartmore Investment Limited (immatriculée sous le numéro 1508030), (toutes inscrites et immatriculées en Angleterre et au Pays de Galles et dont le siège social est sis au 201 Bishopsgate London, EC2M 3AE) sont autorisées et réglementées par la FCA pour offrir des produits et services financiers. 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. 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). Une copie du prospectus, du document d'informations clé pour l'investisseur, des statuts et des rapports annuels et semestriels du Fonds est disponible gratuitement sur demande auprès du siège du Fonds au Luxembourg : 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, en Allemagne: Janus Henderson Investors, Tower 185, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, en Autriche: UniCredit Bank Austria, Schottengasse 6-8, 1010 Wien, en Espagne: auprès des distributeurs en Espagne dont les adresses peuvent être obtenues sur le site www.cnmv.es (Henderson Gartmore Fund est immatriculée auprès du CNMV sous le numéro 259), en Belgique: CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruxelles, Belgique est le fournisseur de services financiers belge, en Singapour: Henderson Global Investors (Singapore) Limited, 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapour 048946 est le représentant singapourien, et en Suisse auprès du représentant en Suisse: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich qui est également l'Agent Payeur suisse. 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 Henderson Gartmore Fund. En Irlande, l'agent de la facilité est RaboDirect Ireland. © 2017, Janus Henderson Investors. Le nom Janus Henderson Investors englobe HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl et Janus International Holding LLC.