

United Kingdom Absolute Return Fund B\$ Acc (hedged)

Janus Henderson
INVESTORS

Caractéristiques du Fonds au 31 octobre 2020

Structure

SICAV luxembourgeois

Date de lancement du fonds

24 mars 2005

Devise de référence

GBP

Actif du fonds (GBP)

2,46bn

Indice

UK Base Interest Rate

Secteur Morningstar

Europe OE Alt - Long/Short Equity - UK

Gestionnaires de portefeuille

Ben Wallace

Luke Newman

Date de lancement de la catégorie d'actions

25 avril 2016

Minimum de souscription (USD)

2 500

Valeur Liquidative (USD)

5,41

Rendement historique*

0,00%

Frais d'entrée maximum

5,00%

Frais de gestion annuels (FGA)

1,50% pa

Frais récurrents FGA inclus

2,11%

Commission de performance†

20 % de la performance, sous réserve d'un « high water mark », générée par la catégorie de parts au-dessus de celle de l'indice US Federal Funds Rate

Codes

ISIN: LU0995140430

Sedol: BGM1228

Bloomberg: HUKARBU LX

Valor: 23143298

WKN: A1W9UL

Objectif et politique d'investissement

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 par rapport au taux directeur de la Banque d'Angleterre, avant déduction des charges, sur une période quelconque de trois 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 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.

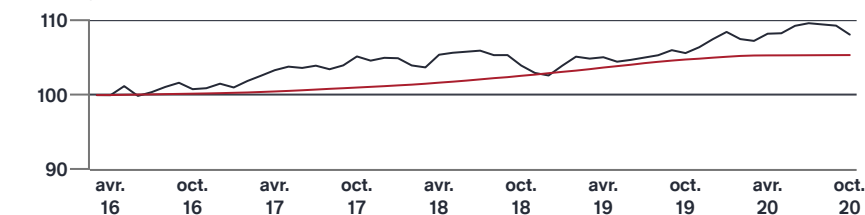
Informations complémentaires

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

Ceci est une SICAV de droit luxembourgeois, réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). 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.

Performance cumulée en (USD)

Pourcentage de croissance, 26 avr. 2016 - 31 oct. 2020



Source: au 31 oct. 2020. © 2020 Morningstar. Tous droits réservés, la performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Données rebasées sur 100.

■ Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund B\$ Acc (hedged) (Nette) (8.1%)
■ US Federal Funds Rate (5.4%)

Performance %	B\$ (Nette)	Indice
1 mois	-1.1	0.0
Depuis le début de l'année	0.6	0.3
1 an	2.4	0.6
3 ans (annualisée)	0.9	1.4
5 ans (annualisée)	-	-
10 ans (annualisée)	-	-
Depuis création 25 avr. 2016 (annualisée)	1.7	1.2

Source: au 31 oct. 2020. © 2020 Morningstar. Tous droits réservés ; performance incluant les revenus bruts réinvestis. 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.

Performances annuelles en %	B\$ (Nette)	Indice
30 sept. 2019 au 30 sept. 2020	3.1	0.7
30 sept. 2018 au 30 sept. 2019	0.6	2.2
30 sept. 2017 au 30 sept. 2018	1.3	1.5
30 sept. 2016 au 30 sept. 2017	2.3	0.8
30 sept. 2015 au 30 sept. 2016	-	-

Source: au 30 sept. 2020. © 2020 Morningstar. Tous droits réservés ; performance incluant les revenus bruts réinvestis. Les données de performance peuvent changer en raison des informations finales sur les dividendes reçues après la fin du trimestre.

Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de données ; (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 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. Source de l'objectif de performance (le cas échéant) - Janus Henderson. Lorsque des quartiles sont indiqués, le 1er quartile signifie que la catégorie de parts est classée dans la tranche supérieure de 25 % des catégories de parts de son secteur.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer le montant investi à l'origine.

United Kingdom Absolute Return Fund B\$ Acc (hedged)

Janus Henderson
INVESTORS

(suite)

Top 10 des sociétés de portefeuille	(%)	Top 10 countries (%)	Brut	Nette (%)	Top 10 secteurs (%)	Brut	Nette (%)
Prosus	1.3	Royaume-Uni	37.0	6.1	Industrie	17.4	4.0
CRH	1.0	États-Unis	17.5	1.9	Produits dérivés indexés	11.1	-10.7
DSV PANALPINA	1.0	Pays-Bas	11.4	1.3	Énergie	10.4	0.0
Persimmon	1.0	Irlande	3.7	2.7	Sociétés Financières	10.2	6.9
Lancashire	1.0	France	3.5	3.2	Biens de Consommation de Base	8.1	2.7
Sanofi	1.0	Allemagne	3.3	3.0	Consommation Discrétionnaire	7.9	5.6
Legal & General Group	0.9	Chine	1.8	0.7	Matériaux	4.8	3.7
Triam Investors 1 Ltd GBP	0.9	Suisse	1.7	1.6	Soins de Santé	3.6	3.0
Balfour Beatty	0.8	Danemark	1.6	1.6	Technologies de l'Information	3.3	2.7
JPMorgan Chase	0.8	Pan Europe	1.5	-1.1	Services aux Collectivités	3.0	2.3
Nombre total de positions	163				Exposition totale du fonds	85.0	21.6

Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?

- Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle il négocie devient incapable ou refuse d'honorer ses obligations envers lui.
- Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés dans le but de réduire le risque ou de gérer le portefeuille plus efficacement. Toutefois, cela introduit 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 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.
- Le Fonds peut investir jusqu'à 40 % de ses actifs dans des actions ou des dérivés d'actions de sociétés sises en dehors du Royaume-Uni.
- 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.

Risques généraux

- La rentabilité passée d'un investissement n'est pas une référence pour la rentabilité future d'un investissement.
- 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 et le montant de l'exonération fiscale dépendra de chaque cas individuel.

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

Informations importantes

Des renseignements sur les notations et les octrois de label: L'analyse de Morningstar baptisée « Analyst Rating for Funds » est une analyse prospective des fonds. Morningstar a déterminé cinq facteurs clés pour prévoir les performances futures d'un fonds : le process, la performance, l'équipe, la société et le prix. Ces piliers servent à définir la note attribuée aux fonds par les analystes de Morningstar. Les notes des analystes de Morningstar sont attribuées selon une échelle de cinq niveaux allant de Gold à Négative. Les trois premières notes, Gold, Silver et Bronze, indiquent toutes que Morningstar analystes ont une opinion positive à l'égard d'un fonds. La différence entre elles correspond à des divergences dans le niveau de conviction des analystes quant à la capacité d'un fonds à surperformer son indice de référence et ses pairs sur la durée, en fonction du niveau de risque pris sur le long terme. La note Neutre est attribuée aux fonds envers lesquels Morningstar analystes n'ont pas de conviction fortement positive ou négative sur le long terme, et la note Négative est attribuée aux fonds qui souffrent au moins d'une faiblesse qui, selon Morningstar analystes, pénalisera très probablement leurs performances sur le long terme. « Long terme » désigne un cycle de marché entier ou au moins une période de cinq ans. † 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. Pour les classes d'actions couvertes, l'indice à utiliser est la version couverte de l'indice de référence imposé. Nous n'indiquons que le rendement des classes d'actions, étant donné que nous ne participons pas pour l'instant à cet indice. 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%. 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). Il est possible que cet appel soit enregistré pour notre protection mutuelle, pour des raisons réglementaires ou afin d'améliorer notre qualité de service. Le Janus Henderson Fund (le "Fonds") est une SICAV de droit luxembourgeois immatriculée le 26 septembre 2000 et gérée par Henderson Management SA. Une copie du prospectus du Fonds et du document d'informations clé pour l'investisseur peut être obtenue auprès d'Henderson Global Investors Limited en sa qualité de Gestionnaire d'Investissement et de Distributeur. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel les produits et services d'investissement sont fournis par Janus Capital International Limited (numéro d'enregistrement 3594615), Henderson Global Investors Limited (numéro d'enregistrement 906355), Henderson Investment Funds Limited (numéro d'enregistrement 2678531), AlphaGen Capital Limited (numéro d'enregistrement 962757), Henderson Equity Partners Limited (numéro d'enregistrement 2606646), (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) et Henderson Management 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). 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 (Janus Henderson 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: Janus Henderson 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 Janus Henderson Fund. En Irlande, l'agent de la facilité est BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited. Henderson Management S.A. est autorisé à exercer ses activités en France par l'intermédiaire de sa succursale française conformément aux dispositions du passeport européen pour les fournisseurs de services d'investissement en vertu de la Directive 2004/39 du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers. L'agence Française de Henderson Management S.A. est enregistrée en France en tant que Société Anonyme d'un Etat membre de la CE ou partie à l'accord sur l'espace économique européen avec un numéro d'enregistrement 848 778 544 R.C.S. Paris et le siège statutaire à 32 rue des Mathurins, 75008 Paris, France. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphagen, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared et Knowledge Labs sont des marques déposées de Janus Henderson Group plc ou de l'une de ses filiales. © Janus Henderson Group plc.