

UNITED KINGDOM ABSOLUTE RETURN FUND

Fonds-Fakten auf einen Blick per 31. Oktober 2016

Struktur

Teilfonds des Luxembourg SICAV

Domizil

Luxembourg

Auflegung

24. März 2005

Fondswährung

GBP

NAV

R£ Acc: 2,96

R€ Acc: 6,88

Höchst-/Tiefst-NAV Laufendes Jahr

R£ Acc: 2,99/2,87

R€ Acc: 6,97/6,73

Letzte Dividende

-

Gebühren

Gesamtkostenquote: 1,76%

Performance-Fee¹: 20% (im

Verhältnis zur Mindestrendite (Hurdle

Rate) und zum historischen

Höchststand (High Water Mark))

Jährliche Verwaltungsgebühr: 1,50%

Handel

täglich

(R) GBP Codes

ISIN: LU0200083342

Bloomberg: GARUKSA LX

Valor: 1974466

WKN: A0DNFC

(R Hedged) EUR Codes

ISIN: LU0490786174

Bloomberg: GAUKAA1 LX

Valor: 11164909

WKN: A1CTUG

Die Anlagestrategie

Der Fonds strebt langfristig unabhängig von der Marktlage eine positive absolute Rendite an, die allerdings über keinen Zeitraum garantiert werden kann. Der Fonds investiert typischerweise mindestens 60% seines Gesamtvermögens in Long- und Short-Positionen auf Aktien oder in auf Aktien bezogene Derivate von Gesellschaften, - die ihren eingetragenen Geschäftssitz im Vereinigten Königreich haben; und- die ihren eingetragenen Geschäftssitz zwar nicht im Vereinigten Königreich haben, aber i) den überwiegenden Teil ihrer Geschäfte im Vereinigten Königreich betreiben oder (ii) an Gesellschaften beteiligt sind, die überwiegend Gesellschaften besitzen, die ihren eingetragenen Geschäftssitz im Vereinigten Königreich haben oder die (iii) an der Londoner Börse notiert sind. Zudem kann der Fonds zur Umsetzung seiner Anlagestrategie, zur Verwaltung seines Marktengagements und zur Sicherstellung ausreichender Liquidität mit dem Ziel, seinen Verpflichtungen aus Derivaten nachkommen zu können, jederzeit einen erheblichen Teil seines Vermögens in Form von Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Einlagen und/oder Geldmarktinstrumenten halten. Der Fonds investiert in Gesellschaften beliebiger Markt kapitalisierung. Long-Positionen können über eine Kombination aus Direktanlagen und/oder Derivaten und Short-Positionen über Derivate, darunter unter anderem Swaps und Terminkontrakte, gehalten werden. Der Einsatz von Derivaten ist wesentlicher Bestandteil der Anlagestrategie. Im Ermessen der Anlageverwaltungsgesellschaft kann der Fonds auch in andere übertragbare Wertpapiere, Derivate und Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen. Bis zu 40% seines Gesamtvermögens kann der Fonds in Wertpapieren ausländischer Emittenten anlegen.

Ben Wallace kam 2011 als Anlageverwalter zu Henderson. Davor war er Senior Investment Manager bei Gartmore. Vor seinem Wechsel zu Gartmore im Jahr 2002 war Wallace bei Deutsche Asset Management, wo er von 1997 bis 2002 britische Aktienfonds manage. Wallace besitzt einen Bachelor of Commerce (mit Auszeichnung) der University of Edinburgh. Er ist zudem Mitglied der UK Society of Investment Professionals.

Luke Newman kam 2011 als Anlageverwalter zu Henderson. Er war seit Juni 2009 bei Gartmore, wohin er von Altima Partners LLP gewechselt war. Davor war er bei Deutsche Asset Management als UK-Fondsmanager für High-Performance-Mandate verantwortlich und ging dann 2005 zu Foreign & Colonial, wo er federführend bei der Auflegung des F&C Special Situations Fund und anschließend des F&C Enhanced Alpha Fund war. Bei Letzterem nutzte er die UCITS-III-Regelungen zur Einführung einer Active-Shorting-Strategie. Newman besitzt einen Bachelor-Abschluss (mit Auszeichnung) der University of Warwick in Volkswirtschaft und Politik.

Am 16. Januar 2014 wurden die Anlageziele und die Anlagepolitik des Fonds geändert. *Am 31. März 2010 wurden der Name, das Anlageziel, das Risikoprofil und die Gebührenstruktur des Fonds geändert. Außerdem wurde ein neuer Fondsmanager ernannt. Die frühere Bezeichnung des Fonds war Gartmore SICAV United Kingdom Fund. Nur für Marketing und Informationszwecke.

Fondsvolumen

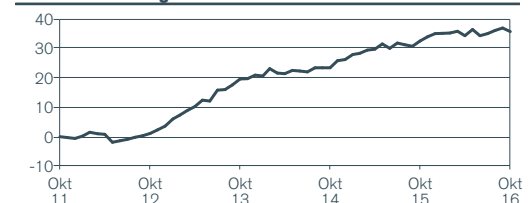
£3,81bn

	R£ Acc	R€ Acc
NAV je Aktie	2,96	6,88
1 Monat	-0,85	-0,95
Laufendes Jahr	0,53	-0,21
1 Jahr	2,44	1,53
Seit 31 März 2010 (Jahresbasis)	5,23	5,10

Quelle: Morningstar, Stand 31. Okt 16. © 2016 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

Es können weitere Gebühren anfallen.

Wertentwicklung GBP



Monatliche Wertentwicklung (%)

GBP	2010	2011	2012	2013	2014								
	3,04†	-0,61	4,30	16,63	4,44								
R£ Acc	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2015	1,30	0,37	0,83	0,22	1,39	-1,12	1,38	-0,49	-0,36	1,38	1,03	0,86	6,96
2016	0,06	0,11	0,43	-1,12	1,53	-1,54	0,54	0,87	0,54	-0,85			0,53
EUR	2010	2011	2012	2013	2014								
	3,20†	-0,60	3,98	16,07	4,07								
R€ Acc	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2015	1,25	0,34	0,77	0,17	1,35	-1,19	1,34	-0,50	-0,40	1,33	0,98	0,76	6,35
2016	0,01	0,02	0,35	-1,21	1,45	-1,54	0,43	0,79	0,47	-0,95			-0,21

Quelle: Morningstar, Stand 31. Okt 16. © 2016 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

Separate Wertentwicklung (%)

	30.09.2015 - 30.09.2016	30.09.2014 - 30.09.2015	30.09.2013 - 30.09.2014	28.09.2012 - 30.09.2013	30.09.2011 - 28.09.2012
R£ Acc	4,7	5,9	4,9	17,3	1,2
R€ Acc	3,9	5,4	4,6	16,8	0,7

Quelle: Morningstar, Stand 30. Sep 16. © 2016 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

Positionen und Engagement

Sektorprofil (%)	Long	Short	Gross	Netto	Die 5 größten Positionen	(%)
Energie	1,8	1,3	3,1	0,5	Aviva	3,7
Werkstoffe	1,0	1,1	2,1	-0,1	Legal & General Group	3,1
Industriewerte	8,5	4,4	12,9	4,0	Micro Focus International	2,2
Zyklische Konsumgüter	7,7	3,0	10,7	4,6	Informa	2,2
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,2	1,9	5,1	1,3	RELX	2,1
Gesundheitswesen	1,3	0,6	1,9	0,7		
Finanzwerte	9,0	2,2	11,3	6,8		
Informationstechnologie	6,6	0,1	6,7	6,5		
Telekommunikationsdienste	0,7	0,0	0,7	0,7		
Versorger	0,7	0,1	0,8	0,6		
Immobilien	0,2	0,0	0,2	0,1		
Index-Derivate	0,0	5,8	5,8	-5,8		

Die dargestellte Wertentwicklung in den obigen Tabellen basiert auf der R£ Anteilsklasse, der Ertrag in anderen Währungsanteilklassen des Fonds kann aufgrund Währungsschwankungen höher oder niedriger ausfallen.

Gesamtengagement	(%)	Anzahl der Positionen
Netto	20,0	Long 89
Bruttoengagement	61,3	Short 56



**UNITED KINGDOM ABSOLUTE RETURN
FUND**
(Fortsetzung)

Andere verfügbare Anteilsklassen

Anteilsklasse	Fonds- währung	Jährliche Verwaltungs- gebühr	Ausgabe- aufschlag	Min. Investment	Auflegungsdatum	ISIN	SEDOL	WKN
B \$ Acc (hedged)	USD	1.50%	5.00%	2,500.00	25/04/16	LU0995140430	BGM1228	A1W9UL
H\$ Acc (hedged)	USD	1.00%	5.00%	750,000.00	30/01/14	LU0995139341	BGJZWR8	A14S52
H£ Acc	GBP	1.00%	5.00%	550,000.00	30/01/14	LU0995139184	BGJZWP6	
H€ Acc (hedged)	EUR	1.00%	5.00%	750,000.00	30/01/14	LU0995139267	BGJZWO7	A2AFQ8
HCHF Acc (hedged)	CHF	1.00%	5.00%	750,000.00	31/03/16	LU1377839755	BDGSGC2	
R\$ Acc (hedged)	USD	1.50%	5.00%	2,500.00	31/10/13	LU0953998514	BCDBVX3	A1W36T
R£ Acc	GBP	1.50%	5.00%	2,000.00	24/03/05	LU0200083342	B035DP7	A0DNFC
R¥ Acc (hedged)	JPY	1.50%	5.00%	350,000.00	25/03/14	LU1039945941	BK6MQL2	A1XFNC
R€ Acc Hedged	EUR	1.50%	5.00%	2,500.00	01/06/10	LU0490786174	B60BK15	A1CTUG
RCHF Acc (hedged)	CHF	1.50%	5.00%	2,500.00	31/03/16	LU1377839839	BDGSGF5	A2AF5S

UNITED KINGDOM ABSOLUTE RETURN FUND (Fortsetzung)



Fondsmanager
Ben Wallace



Fondsmanager
Luke Newman

Allgemeine Risiken

- Der Wert der Fondsanlage und der Erträge wird nicht garantiert und kann fallen ebenso wie steigen. Es ist möglich, dass Sie weniger zurückbekommen als den ursprünglich eingesetzten Betrag.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Aussagen über die Zukunft.

Risikoprofil

- Der Fonds erzielt, typischerweise in jedem Jahr absolute Renditen (anstelle von Zero-Renditen) zu liefern, wobei jedoch eine Absolute-Return-Performance nicht garantiert ist.
- Kurzfristig kann der Fonds phasenweise negative Erträge einfahren, so dass es dem Fonds möglicherweise nicht möglich ist, dieses Ziel zu erreichen.
- Der Fonds investiert in Anteile, die möglicherweise höheren Marktschwankungen unterliegen als andere Vermögensanteile wie Barmittel oder Anleihen. Bitte bedenken Sie stets, dass der Wert aller Investitionen sowohl steigen als auch fallen kann.
- In seinem Bestreben, das Anlageziel und die Anlagepolitik zu erreichen, kann der Fonds zu Anlagezwecken in Derivate investieren.
- Der Fonds macht intensiven Gebrauch von Anlagetechniken, bevorzugt von solchen, die den Einsatz von Derivaten beinhalten, um darüber sowohl Long- als auch Short-Positionen aufzubauen. Bestimmte Derivate könnten sich jedoch anders als erwartet entwickeln oder den Fonds Verlusten aussetzen, die die Kosten für den Erwerb der Derivate deutlich übersteigen.
- Der Fonds kann mit Instrumenten handeln, deren Performance von der fortbestehenden Liquidität der Kontrahenten des Handels abhängt.
- Basiswährung des Fonds ist GBP, Vermögenswerte können jedoch auf andere Währungen lauten. Aufgrund von Wechselkursänderungen kann der Wert der Vermögenswerte steigen oder fallen.
- Der Fonds wird nach bestem Gewissen bemüht sein, einen wesentlichen Teil dieses Wechselkursrisikos durch Devisentermingeschäfte und andere Methoden abzusichern, doch wird dies das Währungsrisiko des Fonds nicht vollständig ausräumen.
- Obwohl der Fonds oder sein zuständiger Verwalter möglicherweise versuchen wird, Währungsrisiken einer abgesicherten Anteilsklasse abzusichern, kann nicht garantiert werden, dass das Währungsrisiko ausgeräumt wird.
- Die Kosten und Gewinn oder Verluste, die mit abgesicherten Transaktionen in abgesicherten Anteilsklassen verbunden sind, gehen ausschließlich zu Lasten der abgesicherten Anteilsklasse, mit denen sie verbunden sind.
- Der Anlageansatz dieses Fonds kann ein hohes Niveau an Anlageaktivität und Anlagegewinnen mit sich bringen, was erhebliche Transaktionskosten verursachen kann, die der Fonds zu tragen hat.
- Für den Fonds kann eine Performancegebühr anfallen, die die Anlageverwaltungsgesellschaft veranlassen kann, das Risikoprofil des Fonds zu ändern.
- Der Fonds sollte ausschließlich als eine von mehreren Komponenten eines diversifizierten Anlageportfolios genutzt werden. Anleger sollten den Anteil ihres in diesen Fonds investierten Portfolios sorgfältig prüfen.

Wichtige Informationen

†Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung 2010 mit den Daten von April bis Dezember berechnet wurden.

Die Gebühren beziehen sich auf die R£ Acc Anteilsklasse. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. Der Henderson Gartmore Fund (der „Fonds“) ist eine in Luxemburg am 26. September 2000 errichtete SICAV, die von Henderson Management SA verwaltet wird. Ein Antrag auf Zeichnung von Anteilen erfolgt ausschließlich basierend auf den Informationen im Verkaufsprospekt des Fonds (einschließlich aller maßgeblichen begleitenden Dokumente), der Angaben zu den Anlagebeschränkungen enthält. Dieses Material ist lediglich als Zusammenfassung gedacht. Potenzielle Anleger müssen vor einer Anlage den Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Anlegerinformationen lesen. Der Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind bei Gartmore Investment Limited in dessen Funktion als Vertriebsgesellschaft bzw. bei Henderson Global Investors Limited in dessen Funktion als Investment-Manager und Vertriebsgesellschaft erhältlich. Henderson Global Investors ist der Name, unter dem Henderson Global Investors Limited (Registrierungsnr. 906355), Henderson Fund Management Limited (Registrierungsnr. 2607112), Henderson Investment Funds Limited (Registrierungsnr. 2678531), Henderson Investment Management Limited (Registrierungsnr. 1795354), AlphaGen Capital Limited (Registrierungsnr. 962757), Henderson Equity Partners Limited (Registrierungsnr. 2606646) und Gartmore Investment Limited (Registrierungsnr. 1508030) Investmentprodukte und -dienstleistungen anbieten. Alle Gesellschaften sind in England und Wales gegründet und registriert und unterstehen der Aufsicht durch die Financial Conduct Authority (FCA). Die Adresse dieser Gesellschaften ist 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, England. Die Angaben in diesem Dokument sind nicht als Beratung gedacht und sollten nicht als solche verstanden werden. Das vorliegende Dokument ist weder eine Empfehlung noch Teil einer Vereinbarung zum Kauf oder Verkauf eines Anlageprodukts. In den Angaben zur Wertentwicklung werden Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rückgabe von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen, und Anleger erhalten unter Umständen den ursprünglich investierten Betrag nicht vollständig zurück. Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich im Zuge einer Änderung dieser Situation bzw. der Gesetze ändern. Bei einer Anlage über einen Drittanbieter empfehlen wir, sich bei diesem direkt über Einzelheiten wie Gebühren, Performance und Geschäftsbedingungen zu erkundigen, da diese je nach Drittanbieter erheblich voneinander abweichen können. Der Fonds ist zum Zweck der Verkaufsförderung im Vereinigten Königreich als Organismus zur gemeinsamen Anlage anerkannt. Potenzielle Anleger aus dem Vereinigten Königreich werden darauf hingewiesen, dass alle – oder die meisten – der durch das Aufsichtssystem des Vereinigten Königreichs gewährten Schutzmaßnahmen auf eine Anlage in den Fonds keine Anwendung finden und dass keine Entschädigung im Rahmen des United Kingdom Financial Services Compensation Scheme gewährt wird. Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung und des Jahres- bzw. Halbjahresberichts des Fonds können auf Anfrage kostenlos beim eingetragenen Geschäftssitz des Fonds in Luxemburg, 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, in Deutschland bei Henderson Global Investors, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt, in Österreich bei Bank Austria Creditanstalt AG, Am Hof 2, 1010 Wien, und in Spanien bei den spanischen Vertriebsgesellschaften bezogen werden. Eine Liste dieser Vertriebsgesellschaften steht im Internet unter www.cnmv.es zur Verfügung (Henderson Gartmore Fund ist bei der spanischen Börsenaufsicht CNMV unter der Nummer 259 eingetragen), in Belgien: CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Brüssel, Belgien der Belgische Finanzdienstleister, in Singapur: Global Investors (Singapore) Limited, 6 Battery Road, # 12-01 Singapur 049909 die Vertretung in Singapur. In der Schweiz sind die genannten Dokumente beim Schweizer Repräsentanten BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnastrasse 16, CH-8002 Zürich, erhältlich, der auch als Zahlstelle in der Schweiz fungiert. Anleger von der Isle of Man genießen bei Henderson Gartmore Fund nicht den in den gesetzlichen Vergütungsvereinbarungen verankerten Schutz.