

UNITED KINGDOM ABSOLUTE RETURN FUND

Catégorie H€ Cap (couverte) ISIN: LU0995139267

Un compartiment de Janus Henderson Fund, SICAV gérée par Henderson Management S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif

Le Fonds vise à générer des rendements absolus (supérieurs à zéro), bien qu'une performance à rendement absolu ne soit pas garantie.

Politique d'investissement

Le Fonds investira généralement au moins 60 % de son actif total dans/en :

- Actions ou dérivés d'actions de sociétés dont le siège social est sis au Royaume-Uni, ou y exerçant leurs principales activités commerciales (directement ou par le biais de filiales), ou qui sont cotées à la Bourse de Londres. Le Fonds acquiert des positions longues sur les actions qu'il considère comme prometteuses (le Fonds s'appréciera si le cours de ces actions monte) et des positions courtes sur les actions dont il estime le cours susceptible de baisser (le Fonds s'appréciera si le cours de ces actions diminue).

Une proportion importante des actifs du Fonds peut à tout moment être composée de liquidités et de titres quasi liquides.

Le Fonds peut aussi investir dans/en :

- Jusqu'à 40 % en actions ou dérivés d'actions de sociétés en dehors du Royaume-Uni

Lors du choix des placements, le gestionnaire d'investissement recherche les sociétés dont le titre est susceptible de voir son cours augmenter ou baisser plus à long terme que ce qu'indique le cours actuellement en vigueur sur les marchés.

Le Fonds a énormément recours à des techniques d'investissement, en particulier des techniques impliquant des instruments dérivés, pour obtenir son exposition à des positions d'investissement tant longues que courtes.

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport à court terme.

Ce Fonds est créé dans l'unique but d'être un composant parmi d'autres dans un portefeuille d'investissement diversifié. Les investisseurs sont priés de réfléchir attentivement à la proportion de leur portefeuille investie dans ce Fonds.

Devise du fonds GBP **Devise de la catégorie d'actions** EUR

Lexique

Organismes de placement collectif Fonds qui investissent dans des actions et autres titres émis au Royaume-Uni et dans d'autres pays.

Instruments dérivés Instruments financiers dont la valeur est liée au prix d'un actif sous-jacent (indice, taux, cours d'une action, etc.).

Instruments du marché monétaire Un instrument de créance à court terme, émis par un gouvernement ou une société pour récolter de l'argent. Considéré généralement comme un équivalent au comptant.

Actions/participations Titres représentant un droit de propriété fractionnelle à l'égard d'une société.

Position courte Adopter un point négatif sur un titre afin de profiter d'une baisse de son cours.

Position longue Adoption d'un point de vue positif sur une valeur pour bénéficier de la hausse de son cours

Volatilité Amplitude des mouvements, à la hausse comme à la baisse, du cours du Fonds au cours d'une période donnée, en règle générale sept ans.

Vous pouvez acheter, vendre ou échanger des actions du Fonds n'importe quel jour ouvrable tel que défini au sein de la section «Glossaire» du prospectus du Fonds.

Le Fonds propose des actions de capitalisation (actions pour lesquelles le revenu net reste compris dans le prix) et des actions de distribution (actions pour lesquelles le revenu peut être versé aux investisseurs).

Profil de risque et de rendement

| | | | | | | |
|---|---|---|--|---|---|---|
| ◆ Rendement potentiellement plus faible | | | Rendement potentiellement ◆ plus élevé | | | |
| ◆ À risque plus faible | | | À risque plus élevé ◆ | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

La valeur d'un investissement et son revenu peuvent augmenter ou diminuer. Lorsque vous cédez vos parts, elles peuvent valoir moins que ce que vous avez payé pour les acquérir.

La note de risque/rendement ci-dessus se fonde sur la volatilité à moyen terme. À l'avenir, la volatilité réelle du Fonds est susceptible d'augmenter ou de baisser ; le niveau de risque/rendement évoluera en conséquence.

La catégorie d'actions est évaluée à 4 sur 7. Les catégories d'actions plus élevées ont enregistré des fluctuations plus importantes et plus fréquentes du cours de leurs actions lors des cinq dernières années par rapport aux catégories moins élevées. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'absence de risque.

La note ne reflète pas les effets éventuels d'une perturbation du marché ou d'un événement important et imprévisible. Dans des conditions de marché normales, les risques suivants peuvent s'appliquer :

Risque de gestion active Les techniques de gestion active qui ont bien fonctionné dans des conditions de marché normales peuvent se révéler inefficaces, voire néfastes, à d'autres moments.

Risque de contrepartie Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle il négocie devient incapable ou refuse d'honorer ses obligations envers lui.

Risque lié à un pays ou à une région Un Fonds fortement exposé à une région géographique ou à un pays donné implique des risques plus importants qu'un Fonds plus largement diversifié.

Risque lié aux produits dérivés L'utilisation d'instruments dérivés expose le Fonds à des risques potentiellement plus importants dont la nature diffère des risques associés aux investissements directs dans des titres. Par conséquent, elle peut entraîner des pertes supplémentaires d'un montant pouvant être considérablement plus élevé que le coût de l'instrument dérivé.

Risque des actions Les actions peuvent perdre rapidement de la valeur et impliquent généralement des niveaux de risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire. La valeur de votre placement peut par conséquent chuter.

Risque de couverture Si le Fonds ou une catégorie d'actions donnée du Fonds cherche à réduire les risques (comme les fluctuations de change), les mesures prises à cet effet peuvent être inefficaces, inapplicables ou néfastes.

Risque de l'effet de levier L'effet de levier découle de la conclusion de contrats ou de l'utilisation d'instruments dérivés dont les modalités ont pour effet d'amplifier les résultats, ce qui signifie des plus et moins-values plus importantes.

Risque de liquidité Tous les titres peuvent devenir difficiles à valoriser ou à céder au prix ou au moment désiré, ce qui augmente le risque de pertes.

La liste complète des risques inhérents au Fonds se trouve dans la section «Considérations relatives aux investissements et aux risques» du prospectus du Fonds.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de gestion et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Si vous investissez par le biais d'un fournisseur tiers, il vous est recommandé de les consulter directement car les frais, performances et conditions générales peuvent différer de façon significative par rapport à ce qui est indiqué dans le présent document.

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement* | |
|--|-------|
| Frais d'entrée | 5,00% |
| Frais de sortie | 0,00% |
| Frais d'échange (applicables aux échanges internes à la présente SICAV) | 0,00% |

* Les frais affichés correspondent à des maxima ; vous pouvez dans certains cas payer moins.

| Frais prélevés par le Fonds sur une année | |
|---|-------|
| Frais courants | 1,13% |

Les frais courants se fondent sur les frais de l'exercice précédent, lequel a été clos le 31 mars 2018. Ils peuvent varier d'un exercice à l'autre.

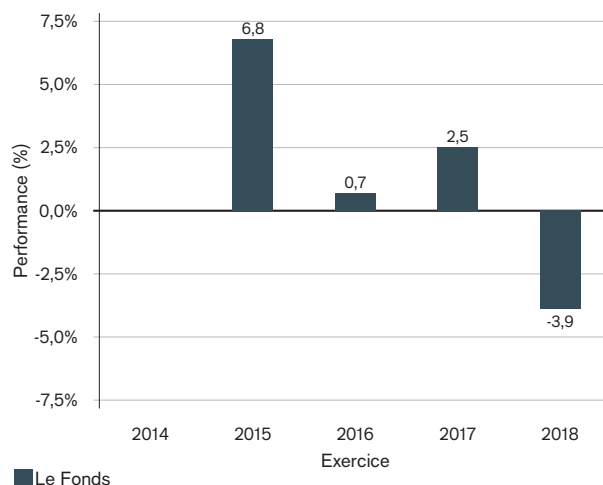
Les chiffres des frais courants ne tiennent pas compte des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Fonds acquitte des frais d'entrée lorsqu'il achète des actions ou des parts d'un autre fonds.

| Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances | |
|--|---------|
| Commission de performance | 20,00%* |

*20,00 % de tout rendement généré par le Fonds, sous réserve d'un High Water Mark, supérieur à celui du Euro Main Refinancing Rate. Le montant effectivement prélevé pour l'exercice précédent du Fonds s'élevait à 0,31 %.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter la section «Frais» du prospectus du Fonds.

Performances passées



Avertissement : 01 novembre 2016. Le Fonds a changé sa politique d'investissement. Les performances qu'il affichait avant ce changement ont par conséquent été obtenues dans des circonstances qui ne sont plus d'application.

Les performances passées sont calculées en EUR.

Le Fonds a été lancé en mars 2005 et la catégorie d'actions en janvier 2014.

Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.

Les performances passées mentionnées sur ce graphique tiennent compte de tous les frais à l'exception des frais d'entrée.

Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.

Pour plus d'informations : ce document peut ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin.

Pour obtenir le dernier cours publié des actions du Fonds, son prospectus, son rapport annuel ou semestriel 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. Vous pouvez également contacter le siège social du Fonds au 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ou votre représentant local.

Imposition : les investisseurs observeront que la législation fiscale applicable au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale de leur investissement personnel dans le Fonds.

Si vous avez la moindre question concernant votre régime fiscal, le caractère adapté de cet investissement ou tout autre sujet, veuillez contacter votre conseiller en investissement.

Avertissements : La SICAV est composée de plusieurs compartiments. Les actifs de chaque compartiment sont comptabilisés séparément, ce qui signifie que chaque compartiment est isolé des pertes ou réclamations associées aux autres.

La responsabilité de Janus Henderson Fund ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent

document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Pour passer un ordre de transaction : Vous pouvez passer vos ordres d'achat, de vente ou d'échange d'actions de ce Fonds en contactant votre conseiller en investissement, votre distributeur ou votre représentant local, en contactant directement Janus Henderson Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg ou en appelant notre équipe Service aux investisseurs au +352 2605 9601.

Pour plus d'informations sur les transactions, les autres catégories d'actions de ce Fonds ou les autres fonds de cette SICAV, consultez le site www.janushenderson.com ou le prospectus du Fonds.

Le Fonds et Henderson Management S.A. sont autorisés au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Les détails de la mise à jour de la politique de rémunération, y compris, mais sans s'y limiter, une description des modes de calcul des rémunérations et des avantages, l'identité des personnes en charge de l'attribution des rémunérations et des avantages et la composition du Comité des rémunérations, sont disponibles à l'adresse www.janushenderson.com. Une version papier de la politique de rémunération est à votre disposition au siège social.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 12 février 2019.