

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

## Fonds-Fakten auf einen Blick per 30. September 2020

**Fondstyp**  
SICAV nach Luxemburger Recht

**Auflegungsdatum**  
24. März 2005

**Fondswährung**  
GBP

**Fondsvolumen (GBP)**  
2.43bn

**Index**  
UK Base Interest Rate

**Morningstar Sektor**  
Europe OE Alt - Long/Short Equity - UK

**Fondsmanager**  
Ben Wallace  
Luke Newman

**Auflegungsdatum der Anteilklasse**  
25. April 2016

**Mindestanlage (USD)**  
2'500

**NAV (USD)**  
5.47

**Historische Rendite\***  
0.00%

**Maximaler Ausgabeaufschlag**  
5.00%

**Jährliche Managementgebühr AMC**  
1.50% pa

**Laufende Gebühren inkl. AMC**  
2.11%

**Performancegebühr†**  
20% der Mehrrendite der Anteilklasse gegenüber dem US Federal Funds Rate, vorbehaltlich eines Höchststands (High Water Mark)

**Codes**  
ISIN: LU0995140430  
Sedol: BGM1228  
Bloomberg: HUKARBU LX  
Valor: 23143298  
WKN: A1W9UL

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, eine positive (absolute) Rendite unabhängig von den Marktbedingungen über einen beliebigen Zeitraum von zwölf Monaten zu erwirtschaften. Eine positive Rendite kann über diesen oder einen anderen Zeitraum nicht garantiert werden und der Fonds kann insbesondere kurzfristig Phasen negativer Renditen erleben. Infolgedessen ist Ihr Kapital Risiken ausgesetzt.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Leitzins der Bank of England (Bank of England Base Rate) nach Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren.

Der Fonds investiert in Aktien und setzt in großem Umfang Derivate (komplexe Finanzinstrumente) ein, um sowohl „Long“- als auch „Short“-Positionen in Unternehmen einzugehen, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder im Wert steigen (Long-Positionen) oder fallen (Short-Positionen) werden, so dass der Fonds von beiden Szenarien profitieren kann.

Der Anlageverwalter kann auch Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Leitzins der Bank of England verwaltet, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds und den Schwellenwert darstellt, bei dessen Überschreitung (gegebenenfalls) an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren erhoben werden können. Bei währungsabgesicherten Anteilsklassen wird der der jeweiligen Anteilsklassenwährung entsprechende Notenbankzinssatz als Grundlage für den Performancevergleich und für die Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren verwendet. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt.

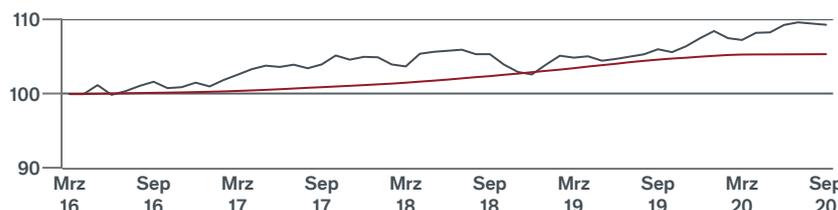
### Zusätzliche Information

Am 16. Januar 2014 wurden die Anlageziele und die Anlagepolitik des Fonds geändert.

Der Fonds ist ein SICAV-Fonds nach Luxemburger Recht und untersteht der Aufsicht durch die luxemburgische Finanzdienstleistungsaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF). Lauten die Wertpapiere im Portfolio und die Anteilklasse auf eine andere Währung als Ihre Heimwährung, sind Sie dadurch einem Währungsrisiko ausgesetzt. Der Prospekt und alle weiteren Informationen sind auf unserer Website unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) erhältlich.

### Kumulierte Performance in (USD)

Wertentwicklung in %, 26 Apr 2016 bis 30 Sep 2020.



Quelle: 30 Sep 2020. © 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten, Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge, umbasiert auf 100.

■ Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund B\$ Acc (hedged) (Netto) (9.3%)  
■ US Federal Funds Rate (5.4%)

Wertentwicklung %	B\$ (Netto)	Index
1 Monat	-0.1	0.0
Seit 11.	1.7	0.3
1 Jahr	3.1	0.7
3 Jahre (annualisiert)	1.7	1.4
5 Jahre (annualisiert)	-	-
10 Jahre (annualisiert)	-	-
Seit Auflegung 25 Apr 2016 (annualisiert)	2.0	1.2

Quelle: Stand: 30 Sep 2020. © 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten, Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Die Angaben zur Performance/zum Performance-Ziel werden nur dargestellt, wenn sie für das Auflegungsdatum der Anteilklasse und den annualisierten Zeitraum relevant sind.

12-Monats-Performance in %	B\$ (Netto)	Index
31 Dez 2018 bis 31 Dez 2019	4.8	2.0
31 Dez 2017 bis 31 Dez 2018	-2.3	1.7
31 Dez 2016 bis 31 Dez 2017	3.4	0.9
31 Dez 2015 bis 31 Dez 2016	-	-
31 Dez 2014 bis 31 Dez 2015	-	-

Quelle: Stand: 31 Dez 2019. © 2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten, Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Die Angaben zur Wertentwicklung können sich ändern, wenn die Höhe der Dividenden erst nach Quartalsende bekannt gegeben wird.

Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren externe Datenquellen sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Es können weitere Gebühren anfallen. In den Performance-Angaben nicht berücksichtigt ist der Ausgabeaufschlag. Zudem erhebt Janus Henderson derzeit keine Rücknahmegebühren. Quelle für Renditeziele (sofern zutreffend) - Janus Henderson. Bei Angabe von Quartilen bedeutet 1. Quartil, dass die Anteilklasse zu den besten 25% ihrer Vergleichsgruppe gehört.

**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. 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.**

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

(Fortsetzung)

Top-10-Positionen	(%)	Top 10 countries (%)	Brutto Netto (%)	Top 10 sectors (%)	Brutto Netto (%)	
DSV PANALPINA	1.1	Großbritannien	38.8	Industrie	17.7	3.1
CRH	1.1	USA	16.6	Index-Derivate	12.6	-12.3
E.ON	1.1	Niederlande	9.2	Finanzwesen	9.4	5.6
Lancashire	1.0	Irland	3.7	Energie	8.4	-0.1
Severn Trent	1.0	Deutschland	3.2	Nicht-Basiskonsumgüter	7.5	5.0
Sanofi	0.9	Frankreich	3.1	Basiskonsumgüter	7.5	2.6
Persimmon	0.9	Europa	2.6	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.0	4.0
Balfour Beatty	0.9	Schweiz	1.9	Versorgungsbetriebe	3.7	2.7
Analog Devices	0.9	Dänemark	1.8	IT	3.7	3.0
Flutter Entertainment	0.8	Schweden	1.1	Gesundheitswesen	3.6	2.9
<b>Anzahl der Positionen</b>	<b>160</b>			<b>Fonds - Gesamtengagement</b>	<b>84.4</b>	<b>18.2</b>

## Mit diesem Fonds verbundene Risiken

- Der Fonds könnte Geld verlieren, wenn eine Gegenpartei, mit der er Handel treibt, ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen kann oder will.
- Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Risiko zu reduzieren oder das Portfolio effizienter zu verwalten. Dies bringt jedoch andere Risiken mit sich, insbesondere das Risiko, dass ein Kontrahent von Derivaten seinen vertraglichen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt.
- Wenn der Fonds Vermögenswerte in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds hält oder Sie in eine Anteilsklasse investieren, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lautet (außer es handelt sich um eine abgesicherte Klasse), kann der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden.
- Wertpapiere innerhalb des Fonds können möglicherweise schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sein, insbesondere unter extremen Marktbedingungen, wenn die Preise von Vermögenswerten möglicherweise sinken, was das Risiko von Anlageverlusten erhöht.
- Der Fonds kann bis zu 40 % in Aktien oder Aktienderivate von Unternehmen außerhalb des Vereinigten Königreichs investieren
- Der Fonds weist ein hohes Maß an Kauf- und Verkaufsaktivitäten auf, sodass höhere Transaktionskosten entstehen als bei einem Fonds, der weniger häufig handelt. Diese Transaktionskosten fallen zusätzlich zu den laufenden Kosten des Fonds an.

## Allgemeine Risiken

- Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Aussagen über die Zukunft.
- Der Wert einer Anlage und die Einkünfte aus ihr können steigen, aber auch fallen, und die Rückzahlung des von Ihnen eingesetzten Kapitals kann nicht garantiert werden.
- Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich ändern.

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website unter [www.janus-henderson.com](http://www.janus-henderson.com)

## Wichtige Informationen

Informationen zu Ratings und Auszeichnungen: Das Morningstar Analyst Rating für Fonds ist eine in die Zukunft gerichtete Analyse eines Fonds. Morningstar hat fünf Schlüsselbereiche für den künftigen Erfolg eines Fonds identifiziert: Mitarbeiter, Muttergesellschaft, Anlageprozess, Performance und Preis. Diese werden zur Ermittlung des Morningstar Analyst Ratings für einen Fonds herangezogen. Die fünf vergebenen Morningstar Analyst Ratings reichen von Gold bis Negative. Die drei besten Ratings, Gold, Silver und Bronze, werden an Fonds vergeben, von denen Morningstar Analysten besonders überzeugt sind. Der Unterschied zwischen ihnen resultiert aus dem Grad der Überzeugung der Analysten hinsichtlich der Fähigkeit eines Fonds, seine Benchmark und vergleichbare Fonds im Laufe der Zeit vor dem Hintergrund des langfristig eingegangenen Risikos zu übertreffen. Bei „Neutral“ gerateten Fonds haben Morningstar Analysten langfristig keine stark positive oder negative Überzeugung. „Negative“ werden Fonds bewertet, die zumindest eine Schwachstelle aufweisen, die aus Sicht Morningstar Analysten ihre künftige Performance vermutlich langfristig beeinträchtigen wird. Unter langfristig verstehen wir einen vollständigen Marktzyklus oder mindestens fünf Jahre. † Die auf Seite 1 beschriebene Performance-Gebühr wird fällig, wenn der Fonds eine über der High Water Mark und dem US Federal Funds Rate liegende Performance erzielt. Umfassende Informationen zur Performance-Gebühr und wann sie fällig wird enthält der Fondsprospekt. \* Die Renditen verstehen sich nach Abzug von Gebühren mit Ausnahme der Renditen von Rentenfonds, die vor Abzug von Gebühren angegeben sind. Die historische Rendite entspricht den in den letzten zwölf Monaten erklärten Ausschüttungen in Prozent des mittleren Anteilspreises des Fonds zum angegebenen Zeitpunkt. Sie beinhaltet keine Vorabgebühren, und Anleger können mit Blick auf die Ausschüttungen einer Steuerpflicht unterliegen. Der für die abgesicherten Anteilsklassen geeignete Index ist die abgesicherte Version der beauftragten Benchmark. Angegeben ist ausschließlich die Rendite der Anteilsklasse, da wir derzeit diesen Index nicht abonnieren. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. 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 Henderson Global Investors Limited in dessen Funktion als Investment-Manager und Vertriebsgesellschaft erhältlich. Die Angaben in diesem Dokument sind nicht als Beratung gedacht und sollten nicht als solche verstanden werden. Diese Kommunikation ist weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. 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. Zusätzliche Informationen für Anleger aus der Schweiz: Janus Henderson Fund ist ein Organismus zur gemeinsamen Anlage nach Luxemburger Recht (SICAV). Telefongespräche können zum gegenseitigen Schutz aufgezeichnet werden, um den Kundenservice zu verbessern und um die Einhaltung behördlicher Aufzeichnungspflichten zu gewährleisten. Der Janus Henderson Fund (der „Fonds“) ist eine in Luxemburg am 26. September 2000 errichtete SICAV, die von Henderson Management SA verwaltet wird. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Capital International Limited (Registrierungsnummer 3594615), Henderson Global Investors Limited (Registrierungsnummer 906355), Henderson Investment Funds Limited (Registrierungsnummer 2678531), AlphaGen Capital Limited (Registrierungsnummer 962757), Henderson Equity Partners Limited (Registrierungsnummer 2606646) (jeweils in England und Wales mit Sitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE eingetragen und durch die Financial Conduct Authority reguliert) und Henderson Management S.A. (Registrierungsnummer B22848 mit Sitz in 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburg, und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert) zur Verfügung gestellt werden. Der Verkaufsprospekt, die Satzung sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Schweizer Repräsentanten BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnastrasse 16, CH-8002 Zürich, erhältlich, der auch als Zahlstelle in der Schweiz fungiert. Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet. Die BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited ist der Fasilitätsagent in Irland. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphagen, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared and Knowledge Labs sind Marken von Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.