

OPPORTUNISTIC ALPHA FUND I€ACC HEDGED

Janus Henderson
INVESTORS

Fondsinformatie per 31 maart 2019

Structuur

Iers beleggingsvennootschap

Introdactiedatum fonds

24 december 1998

Fondsomvang (USD)

19,74mln

Benchmark

S&P 500 Index

Introdactiedatum aandelenklasse

31 januari 2008

IW (EUR)

15,89

Maximale instapvergoeding

2,00%

Jaarlijkse beheerkosten (JBK)

0,95% pa

Lopende kosten incl. JBK

1,20%

Performancevergoeding

n.v.t.

Ex-dividenddatum

n.v.t.

Betaaldatum

n.v.t.

Codes

ISIN: IE00B2N6J677

Sedol: B2N6J67

Valor: 3695017

WKN: A0NCDR

Doelstelling fonds

Het aandelenfonds is op de VS gericht en belegt opportunistisch in bedrijfsmodellen die naar onze mening verkeerd zijn gewaardeerd. Het heeft geen restricties voor sectoren en is flexibel wat betreft marktkapitalisatie. Via fundamentele analyse proberen we ondergewaardeerd bedrijven te identificeren waarin we met overtuiging kunnen beleggen om vermogensopbouw op de langere termijn te realiseren.

Hoofdpunten

- Onafhankelijke ideeën: Vol overtuiging beleggen in bedrijven waarvan de markt in onze ogen het bedrijfsmodel niet goed begrijpt, de activa onderwaardeert of het groeipotentieel niet goed inschat.
- Verschillende wegen naar groei: Beleggen in bedrijven met potentieel voor zowel vrije cashflow als een stijgende aandelenkoers door de jaren heen.
- Actief anders: Deze geconcentreerde portefeuille streeft ernaar te profiteren van de beste ideeën van ons wereldwijde onderzoeksteam voor het identificeren van aandelen die handelen met korting ten opzichte van hun intrinsieke waarde, ongeacht stijl, sector en marktkapitalisatie, om zo de benchmark te verslaan.
- Verschillende beleggingsbenaderingen: Vol overtuiging beleggen in bedrijven waarvan de markt in onze ogen het bedrijfsmodel niet goed begrijpt, de activa onderwaardeert of het groeipotentieel niet goed inschat.

Aanvullende informatie

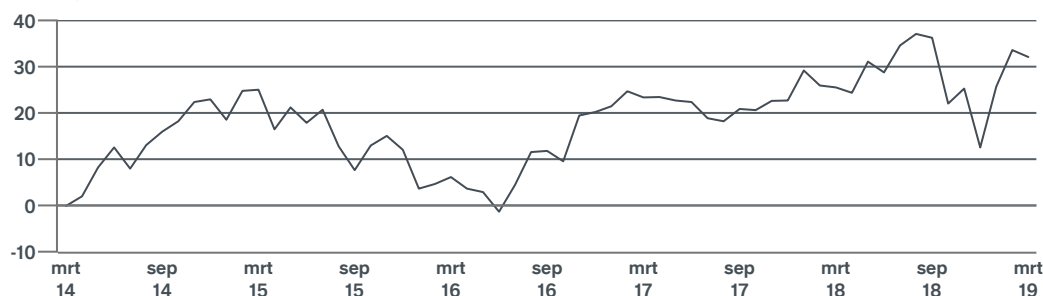
Er staat geen Morningstar-rating weergegeven als het fonds minder dan drie jaar bestaat of als de rating lager is dan drie sterren. Er kan een handelsvergoeding gevraagd worden bij het verlaten van het fonds, zoals staat beschreven in het prospectus. Houd er rekening mee dat u door verschillen tussen de valuta's van de effecten in uw portefeuille, de valuta's van uw fondsklasse en uw basisvaluta bent blootstellen aan valutarisico. Dit is een Iers beleggingsvennootschap gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Fondsbeheerders

Nick Schommer, CFA

Performance in (EUR)

Procentuele groei, 31 mrt 2014 - 31 mrt 2019.



■ Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund I€acc Hedged (32.2%)

Bron: op 31 mrt 2019. © 2019 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd.

Cumulative performance % verandering	I Acc	Afzonderlijke performance % verandering	I Acc
1 jaar	5.2	31 mrt 2018 tot 31 mrt 2019	5.2
2 jaar	7.1	31 mrt 2017 tot 31 mrt 2018	1.8
3 jaar	24.4	31 mrt 2016 tot 31 mrt 2017	16.2
4 jaar	5.7	31 mrt 2015 tot 31 mrt 2016	-15.1
5 jaar	32.2	31 mrt 2014 tot 31 mrt 2015	25.1

Bron: op 31 mrt 2019. © 2019 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd. Waar kwartielen worden getoond, betekent 1e kwartiel dat de aandelenklasse in de top 25% van de aandelenklassen in de betreffende sector staat.

De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn content providers, (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid en (3) de juistheid, volledigheid of tijdigheid ervan zijn niet gegarandeerd. Morningstar noch zijn content providers zijn aansprakelijk voor enige schade of enig verlies als gevolg van enig gebruik van deze informatie.

Resultaten uit het verleden zijn geen garantie voor de toekomst. De waarde van een belegging en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en de kans bestaat dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet volledig terugkrijgt.

Zie volgende pagina voor breakdowns en risico's.



OPPORTUNISTIC ALPHA FUND I€ACC HEDGED

Janus Henderson
INVESTORS

(vervolg)

Top-5 belangen	(%)	Sector specificatie	(%)	Marktkapitalisatie	(%)
Alphabet Inc	5.4	Aandeel	94.0	Meer dan USD 100 mld.	15.8
Vivendi SA	5.0	Communicatiedienste	18.3	USD 50 mld. tot USD 100 mld.	2.7
Allergan PLC	5.0	Financiële dienstverlening	16.7	USD 10 mld. tot USD 50 mld.	46.2
TD Ameritrade Holding Corp	5.0	Gezondheidszorg	13.9	USD 5 mld. tot USD 10 mld.	11.1
Citigroup Inc	4.7	Industrie en dienstverlening	13.0	USD 1 mld. tot USD 5 mld.	17.0
Totaal aantal posities	41	Basismaterialen	12.7	USD 500 mln. tot USD 1 mld.	1.2
		Informatietechnologie	12.1		
		Nutsbedrijven	4.2		
		Consument cyclisch	3.2		
		Vastrentende waarden	4.0		
		US Industrials	4.0		
		Cash & cashequivalenten	2.0		

Wat zijn de specifieke risico's van dit fonds?

- Dit fonds is ontworpen om slechts als één component van meerdere te worden gebruikt in een gediversifieerde beleggingsportefeuille. Beleggers moeten zorgvuldig het deel van hun portefeuille dat in dit fonds is belegd, overwegen.
- Aandelen kunnen snel waarde verliezen en hebben meestal een hoger risico dan obligaties of geldmarktinstrumenten. De waarde van uw investering kan als gevolg kelderen.
- Aandelen van kleine en middelgrote bedrijven kunnen vluchtiger zijn dan aandelen van grote bedrijven, en het kan soms moeilijk zijn om aandelen te waarderen. Hierdoor wordt het risico op verlies groter.
- Als een fonds een hoge blootstelling aan een zeker land of zekere geografische regio heeft, draagt het fonds een hoger risiconiveau dan een fonds dat breder gevarieerd is.
- Dit fonds kan specifiek een geconcentreerd portfolio hebben dat in verhouding staat tot zijn investeringsuniversum of andere fondsen in zijn sector. Een nadelige gebeurtenis, ook als deze slechts een klein aantal holdings beïnvloedt, kan significante volatiliteit of verlies voor het fonds betekenen.
- Het fonds kan derivaten gebruiken om het risico te verminderen of de portefeuille efficiënter te beheren. Dit brengt echter andere risico's met zich mee, met name dat een tegenpartij van een derivaat mogelijk niet aan haar contractuele verplichtingen voldoet.
- Als het fonds activa aanhoudt in andere valuta dan de basisvaluta van het fonds of u belegt in een aandelenklasse van een andere valuta dan het fonds (tenzij 'afgedekt'), kan de waarde van uw belegging beïnvloed worden door wisselkoersschommelingen.

Algemene risico's

- In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtlijn voor de toekomst.
- De waarde van een belegging en het rendement ervan kan zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat u het bedrag dat u heeft belegd, niet terugkrijgt.
- Veronderstellingen over belastingen en vrijstellingen zijn afhankelijk van de persoonlijke omstandigheden van een belegger en kunnen mogelijk veranderen.

Voor verdere informatie kunt u onze website bezoeken op www.janushenderson.com

Tel: +31 20 675 0146

E-mail: info.nederland@janushenderson.com

Of praat met uw gebruikelijke Janus Henderson Investors-vertegenwoordiger.

Belangrijke informatie

Bron: Janus Henderson Investors. De index die wordt gebruikt voor afgedekte aandelenklassen is toepasselijke index de afgedekte versie van de goedgekeurde benchmark. Omdat we deze index niet volgen, wordt alleen het rendement van de betreffende aandelenklasse gepubliceerd. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%. Uitsluitend voor gekwalificeerde beleggers, institutionele, zakelijke klanten. Buiten Zwitserland is dit document uitsluitend bestemd voor institutionele/professionele beleggers/ervaren beleggers/gekwalificeerde distributeurs. Uitgegeven in: (a) Europa door Janus Capital International Limited ("JCIL"), toegestaan en gereguleerd in het VK door de Financial Conduct Authority, Henderson Management S.A. (reg.nr. B22848) is opgericht en geregistreerd in Luxemburg, met hoofdzetel te 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg, en toegelaten door de Commission de Surveillance du Secteur Financier. en (b) Dubai door JCIL, toegestaan en gereguleerd door de Dubai Financial Services Authority als een Vertegenwoordigingskantoor. JCIL is de belangrijkste beleggingsadviseur van Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC en Perkins Investment Management LLC treden op als subadviseur van JCIL. JHCF is een UCITS naar lers recht, met gescheiden aansprakelijkheid tussen fondsen. Beleggers worden gewaarschuwd dat zij hun beleggingen alleen moeten baseren op het meest recente prospectus, dat informatie bevat over vergoedingen, kosten en risico's en dat verkrijgbaar is bij alle distributeurs en betaalkantoren. Het prospectus moet zorgvuldig worden gelezen. Portefeuillebelangen kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Een belegging in het fonds is mogelijk niet geschikt voor iedere belegger en is niet beschikbaar voor beleggers in alle jurisdicties; beleggingen in het fonds zijn niet beschikbaar voor Amerikaanse burgers. Dit document mag niet worden gebruikt in landen of door personen die niet in aanmerking komen voor beleggingen in dit fonds. JHCF staat niet onder toezicht van de Financial Conduct Authority en de beschermingsmaatregelen die de Financial Services Compensation Scheme en de Financial Ombudsman Service bieden zijn niet beschikbaar voor beleggingen. Prestaties uit het verleden vormen geen garantie voor toekomstige resultaten. De hoogte van het rendement kan variëren en de hoofdsom van een belegging kan fluctueren als gevolg van markt- en valutabewegingen. Aandelen kunnen, als ze worden vergekocht, meer of minder waard zijn dan hun oorspronkelijke kosten. Dit document is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden en dient niet te worden beschouwd als een uitnodiging om JHCF fondsen te kopen. Janus Henderson Group plc en zijn dochterondernemingen zijn niet verantwoordelijk voor een eventuele onrechtmatige distributie van dit document aan derde partijen, als geheel of gedeeltelijk, of voor informatie die is gereconstrueerd uit dit document en garanderen niet dat de geleverde informatie nauwkeurig, volledig of tijdig is, of bieden geen garantie voor het resultaat op basis van het gebruik hiervan. De resultaten zijn exclusief commissies en kosten in verband met het aankoop en verkoop van deelbewijzen. Deze publicatie bevat geen aanbod of aanbeveling om welke belegging dan ook te kopen of te verkopen. Het Prospectus is ook beschikbaar op janushenderson.com. In Ierland is Citi Fund Services (Ireland) Limited de facilitair agent. De meest recente koersen zijn te vinden op www.fundinfo.com. Niet voor verdere distributie. Wij behouden ons het recht voor telefoongesprekken op te nemen voor onze wederzijdse bescherming, om onze klantenservice te verbeteren en voor regelgevingsdoeleinden voor registratie. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphagen, VelocityShares, Knowledge. Shared en Knowledge Labs zijn handelsmerken van Janus Henderson Group plc of een van haar dochtermaatschappijen. © Janus Henderson Group plc.