

# GLOBAL ADAPTIVE MULTI-ASSET FUND I EUR ACC (HEDGED)

Janus Henderson  
INVESTORS

## Fondsinformatie per 31 maart 2019

### Structuur

Iers beleggingsvennootschap

### Introductiedatum fonds

5 april 2016

### Fondsomvang (USD)

11,21mln

### Benchmark

3 Month LIBOR - Constant maturity

### Introductiedatum aandelenklasse

5 april 2016

### IW (EUR)

10,30

### Maximale instapvergoeding

2,00%

### Jaarlijkse beheerkosten (JBK)

0,80% pa

### Lopende kosten incl. JBK

1,05%

### Performancevergoeding

n.v.t.

### Ex-dividenddatum

n.v.t.

### Betaaldatum

n.v.t.

### Codes

ISIN: IE00BZ777V83

Sedol: BZ777V8

### Doelstelling fonds

Het Global Adaptive Multi-Asset Fund streeft naar een positief, consistent rendement op uw belegging dat hoger is dan het rendement dat u verdient zou hebben op kasdeposito's over een volledige marktcyclus. Het fonds verdeelt het vermogen over een portefeuille met de wereldwijde beleggingscategorieën aandelen, obligaties en ICBE-conforme grondstoffen. Hiermee wil het een consistent en aantrekkelijk totaalrendement genereren.

Door gebruik te maken van impliciete informatie in de koers van opties, past het fonds de assetallocatie aan op basis van de toekomstige waarschijnlijkheid van extreme (zowel opwaartse als neerwaartse) marktbevingen. Het fonds wil het effect van de negatieve gebeurtenissen op de markt beperken en tegelijk dat van de positieve optimaliseren. Hiermee zorgt het voor maximale eindwaarde en vermogen.

### Hoofdpunten

- Focus op absoluut rendement.
- Het samengestelde rendement wordt het meest verbeterd door de verliezen op basis van staartrisiko te beperken en door te profiteren van de winsten op basis van staartrisiko in welke periode dan ook.
- Onze zelfontwikkelde technologie geeft op basis van optiekoersen signalen over de verwachte verliezen en winsten op basis van staartrisiko in verschillende beleggingscategorieën en de correlatie tussen deze risico's.
- Risicobeheer gericht op neerwaarts risico en op het constant houden van het risico om de kosten van convexiteit te beperken.

### Aanvullende informatie

De top 10 belangen is gebaseerd op de absolute notionele waarde, zonder valutatermijncontracten en eurodollarfutures. Verdeling assetallocatie zonder valutatermijncontracten. Top 10 landen zonder valutatermijncontracten en cash & cashequivalenten.

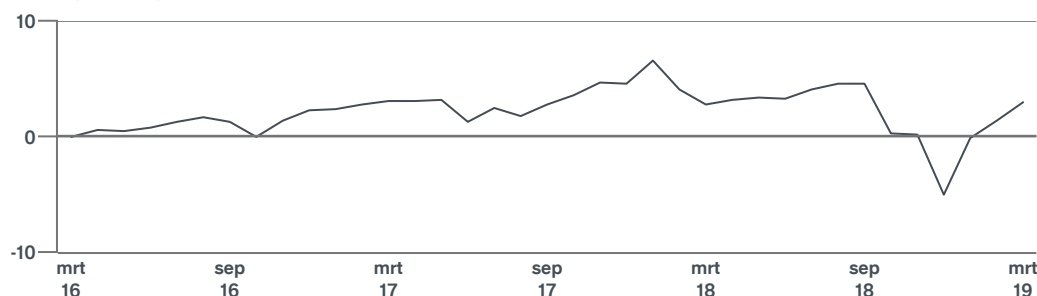
Er staat geen Morningstar-rating weergegeven als het fonds minder dan drie jaar bestaat of als de rating lager is dan drie sterren. Er kan een handelsvergoeding gevraagd worden bij het verlaten van het fonds, zoals staat beschreven in het prospectus. Houd er rekening mee dat u door verschillen tussen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

### Fondsbeheerders

Ashwin Alankar, PhD, Enrique Chang

### Performance in (EUR)

Procentuele groei, 06 apr 2016 - 31 mrt 2019.



■ Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund I EUR Acc (hedged) (3.0%)

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	0.2	31 mrt 2018 tot 31 mrt 2019	0.2
2 jaar	-0.1	31 mrt 2017 tot 31 mrt 2018	-0.3
3 jaar	n.v.t.	31 mrt 2016 tot 31 mrt 2017	n.v.t.
4 jaar	n.v.t.	31 mrt 2015 tot 31 mrt 2016	n.v.t.
5 jaar	n.v.t.	31 mrt 2014 tot 31 mrt 2015	n.v.t.

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.



# GLOBAL ADAPTIVE MULTI-ASSET FUND I EUR ACC (HEDGED)

**Janus Henderson**  
INVESTORS

(vervolg)

Top-10 belangen	(%)	Assetallocatie	(%)	Top-10 landen	(%)
Euro-OAT Future Jun19	12.9	<b>Aandelen</b>	<b>46.6</b>	Verenigde Staten	32.0
BNP PARIBAS NY BRANCH 0% 04/01/2019	8.9	Volwassen markten	29.0	Frankrijk	14.9
US ULTRA BOND CBT Jun19	7.4	Opkomende markten	17.6	Duitsland	7.8
FTSE CHINA A50 Apr19	6.9	<b>Totaal vastrentende waarden</b>	<b>44.6</b>	China	7.6
US TSY INFL BOND .5 01/15/28].5[01/15/2028	6.5	Overheid	24.9	Italië	6.2
Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB	6.5	Inflatiegerelateerd	10.6	Mexico	4.2
TR UCITS ETF		Credit	9.1	India	4.2
EURO-BUND FUTURE Jun19	5.0	<b>Grondstoffen</b>	<b>8.3</b>	Korea (Republic of)	4.1
INTESA SANPAOLO FDG LLC 0% 05/06/2019	4.9	<b>Cash &amp; cashequivalenten</b>	<b>60.3</b>	Japan	1.6
US 10YR NOTE (CBT)Jun19	-4.4			Verenigd Koninkrijk	1.3
Mexican Udibonos[4.5]12/04/2025	4.1				

## Wat zijn de specifieke risico's van dit fonds?

- Een emittent van een obligatie (of geldmarktinstrument) kan niet in staat of niet bereid zijn om rente te betalen of kapitaal terug te betalen aan het fonds. Als dit gebeurt of de markt ziet dat dit kan gebeuren, zal de waarde van de obligatie dalen.
- Wanneer de rente stijgt (of daalt), zullen de prijzen van verschillende effecten anders worden beïnvloed. In het bijzonder dalen de obligatiewaarden doorgaans wanneer de rentetarieven stijgen. Dit risico is over het algemeen groter naarmate de looptijd van een obligatie-investering langer is.
- Opkomende markten stellen het fonds bloot aan hogere volatiliteit en een groter risico op verlies dan ontwikkelde markten; ze zijn vatbaar voor ongunstige politieke en economische gebeurtenissen en kunnen minder goed worden gereguleerd met minder robuuste bewarings- en afwikkelingsprocedures.
- 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 zijn beleggingsdoelstelling te bereiken. Dit kan resulteren in 'een hefboomwerking', wat een beleggingsresultaat kan vergroten en winsten of verliezen voor het fonds kunnen groter zijn dan de kosten van het derivaat. Derivaten brengen ook andere risico's met zich mee, in het bijzonder dat een tegenpartij van een derivaat, zijn contractuele verplichtingen misschien niet nakomt.
- 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.
- Effecten binnen het fonds kunnen moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op een gewenst tijdstip en op een bepaalde prijs, vooral in extreme marktomstandigheden waarin de prijzen van activa kunnen dalen, waardoor het risico van beleggingsverliezen toeneemt.
- Een deel van de volledige jaarlijkse managementkosten en andere kosten van het fonds kunnen uit het kapitaal gehaald worden, waardoor het kapitaal kan eroderen of de potentie voor kapitaalgroei kan verlagen.
- De exposure van het Fonds naar grondstoffen kan onderhevig zijn aan snelle en aanzienlijke prijsbewegingen, wat resulteert in hoge volatiliteit. Ontwikkelingen die van invloed zijn op grondstoffeninstrumenten, zoals veranderingen in vraag en aanbod, overheidsprogramma's en -beleid, politieke gebeurtenissen en rentebewegingen, kunnen een impact hebben op het Fonds.

## 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](http://www.janushenderson.com)

Tel: +31 20 675 0146

E-mail: [info.nederland@janushenderson.com](mailto: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](http://janushenderson.com). In Ierland is Citi Fund Services (Ireland) Limited de facilitair agent. De meest recente koersen zijn te vinden op [www.fundinfo.com](http://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.