

GLOBAL ADAPTIVE CAPITAL APPRE- -CIATION FUND I USD ACC

Janus Henderson
INVESTORS

Fonds-Fakten auf einen Blick per 31. August 2019

Fondstyp
Irische Investmentgesellschaft

Auflegungsdatum
28. Juni 2016

Fondsvolumen (USD)
32.77m

Benchmark
MSCI All Countries World Index

Auflegungsdatum der Anteilklasse
28. Juni 2016

NAV (USD)
12.18

Maximaler Ausgabeaufschlag
2.00%

Jährliche Managementgebühr AMC
0.80% pa

Laufende Gebühren inkl. AMC
1.05%

Performancegebühr
k. A.

ex-Dividende-Tag
k. A.

Ausschüttungstermin
k. A.

Codes
ISIN: IE00BZ773J83
Sedol: BZ773J8

Ratings
Morningstar - ★★★

Anlageziel

Das Anlageziel des "Global Adaptive Capital Appreciation" Fund lautet, eine absolute Rendite zu erzielen, die der Geldmarktrendite von +5%-7% während eines gesamten Marktzyklus entspricht, und gleichzeitig in einem rollierenden 12 Monat- Zeitraum einen Verlust von höchstens 20% zu managen. Durch die Portfolio-Allokation aus internationalen Aktien und festverzinslichen Anlagen, ist der Fonds bestrebt, eine gleichmäßige, attraktive Gesamtrendite zu erzielen. Mit Hilfe von Informationen aus der Optionsbewertung, passt der Fonds seine Anlageallokation auf der Basis der zukünftigen Wahrscheinlichkeit extremer Marktereignisse (Tail events) an, sowohl nach oben als auch nach unten. Der Fonds strebt die Minderung negativer Marktereignisse und die Optimierung positiver Ereignisse an, umso den Endwert und das Vermögen zu maximieren.

Zentrale Punkte

- Fokus auf absoluten Renditen
- Die Rendite profitiert am stärksten von der Vermeidung von Verlusten bei fallenden und der Partizipation an Gewinnen bei steigenden Märkten.
- Unsere intern entwickelte Technologie nutzt Signale vom Optionsmarkt, um erwartete Verluste und Gewinne in allen Anlageklassen sowie Korrelationen zu erkennen.
- Das Risikomanagement konzentriert sich auf die Verlustvermeidung und das Versteigen der Risiken, um die Kosten zu senken.

Weitere Informationen

Die Top-10-Positionen basieren auf dem absoluten Nominalwert, ohne Devisentermingeschäfte und Eurodollar-Futures. Bei der Aufschlüsselung der Asset-Allokation werden keine Devisentermingeschäfte berücksichtigt.

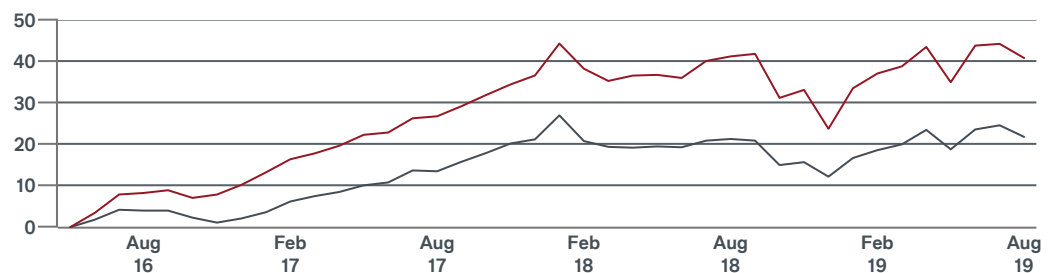
Es wird kein Morningstar-Rating angegeben, wenn der Fonds jünger als drei Jahre alt ist oder ein Rating unter drei Sternen hat. Gemäß dem Verkaufsprospekt kann bei Verkauf der Fondsanteile eine Gebühr für kurzfristigen Handel erhoben werden. Lauten die Wertpapiere im Portfolio und die Anteilklasse auf eine andere Währung als Ihre Heimatwährung, sind Sie dadurch einem Währungsrisiko ausgesetzt. Dies ist eine irische Investmentgesellschaft, die der Aufsicht durch die Central Bank of Ireland (irische Zentralbank) unterliegt.

Fondsmanager

Ashwin Alankar, Ph.D., Enrique Chang

Wertentwicklung in (USD)

Wertentwicklung in %, 29 Jun 2016 bis 31 Aug 2019.



■ Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund - Class I USD Acc (21.8%)

■ MSCI AC World NR Index (40.9%)

Quelle: 31 Aug 2019. © 2019 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten, Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

Kumulierte Performance (Veränderung in %)	Quartil Ranking			12-Monats-Performance (Veränderung in %)	Index	
	I Acc	Index	Quartil Ranking		I Acc	Index
1 Jahr	0.4	-0.3	2.	31 Dez 2017 bis 31 Dez 2018	-7.4	-9.4
2 Jahre	7.3	11.1	3.	31 Dez 2016 bis 31 Dez 2017	18.7	24.0
3 Jahre	17.1	30.1	4.	31 Dez 2015 bis 31 Dez 2016	k. A.	k. A.
4 Jahre	k. A.	k. A.	k. A.	31 Dez 2014 bis 31 Dez 2015	k. A.	k. A.
5 Jahre	k. A.	k. A.	k. A.	31 Dez 2013 bis 31 Dez 2014	k. A.	k. A.

Quelle: 31 Aug 2019. © 2019 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten, Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Bei Angabe von Quartilen bedeutet 1. Quartil, dass die Anteilklasse zu den besten 25% ihrer Vergleichsgruppe gehört.

Quelle: 31 Dez 2018. © 2019 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten, Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Die Angaben zur Wertentwicklung können sich ändern, wenn die Höhe der Dividenden erst nach Jahresende 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.

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.

Bitte beachten Sie die Analysen und Risiken auf der nachfolgenden Seite.

GLOBAL ADAPTIVE CAPITAL APPRE- -CIATION FUND I USD ACC

Janus Henderson
INVESTORS

(Fortsetzung)

Top-10-Positionen	(%)	Asset-Allokation	(%)	Top-10-Länder	(%)
SPI 200 FUTURES Sep19	11.8	Aktien	62.0	United States	38.7
SOCIETE GENERALE 0% 09/03/2019	9.1	Industrieländer	55.8	Australien	15.2
S&P500 EMINI FUT Sep19	8.5	Schwellenländer	6.2	Japan	7.7
US 10YR NOTE (CBT)Dec19	8.4	Anleihen gesamt	29.4	Frankreich	7.6
NIKKEI 225 (OSE) Sep19	7.7	Staatsanleihen	26.3	Kanada	3.1
AMERICAN ELEC POWER CO 0% 09/18/2019	6.9	Unternehmensanleihen	3.1	Italien	2.8
NASDAQ 100 E-MINI Sep19	6.6	Rohstoffe	0.5	Großbritannien	2.4
Euro-OAT Future Sep19	6.3	Rohstoffe	0.5	Schweden	2.3
MSCI EmgMkt Sep19	5.6	Geldmarktinstrumente	97.6	Spanien	2.1
E-Mini Russ 2000 Sep19	5.5			Niederlande	1.9

Mit diesem Fonds verbundene Risiken

- Aktien können schnell an Wert verlieren und sind für gewöhnlich mit höheren Risiken behaftet als Anleihen oder Geldmarktinstrumente. Daher kann der Wert der Anlage fallen.
- Ein Emittent einer Anleihe (oder eines Geldmarktinstruments) könnte nicht mehr in der Lage oder willens sein, die Zinsen zu zahlen oder das Kapital an den Fonds zurückzuzahlen. Wenn dies geschieht oder der Markt annimmt, dass dies der Fall sein könnte, wird der Wert der Anleihe fallen.
- Ein Zinsanstieg (oder -rückgang) wirkt sich auf die Preise unterschiedlicher Wertpapiere unterschiedlich aus. So fallen z.B. im Allgemeinen die Kurse von Anleihen, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist für gewöhnlich umso höher, je länger die Laufzeit einer Anleihe ist.
- Bei Anlagen in Schwellenländern ist der Fonds einer höheren Volatilität und einem höheren Verlustrisiko ausgesetzt als bei Anlagen in Industrieländern; Erstere sind anfällig für ungünstige politische und wirtschaftliche Ereignisse, können weniger gut reguliert sein und weniger robuste Verwahrungs- und Abwicklungsverfahren aufweisen.
- Dieser Fonds kann verglichen mit seinem Anlageuniversum oder anderen Fonds seiner Vergleichsgruppe ein besonders konzentriertes Portfolio aufweisen. Ein negatives Ereignis, das nur eine kleine Zahl von Positionen betrifft, könnte auf Fondsebene erhebliche Schwankungen oder Verluste auslösen.
- Zum Erreichen seines Anlageziels kann der Fonds Derivate einsetzen. Dies kann zu einer „Hebelwirkung“ führen, die das Anlageergebnis vergrößern kann, und Gewinne oder Verluste des Fonds können die Kosten des Derivats übersteigen. Mit Derivaten sind zudem andere Risiken verbunden, insbesondere das Risiko, dass eine Derivate-Gegenpartei ihren vertraglichen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt.
- Wenn der Fonds Vermögenswerte in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds hält oder Sie in eine Anteilsklasse mit einer anderen Währung als der des Fonds investieren und Wechselkursrisiken nicht abgesichert sind, kann der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden.
- Wertpapiere des Fonds könnten schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis schwer verkäuflich sein, insbesondere bei extremen Marktbedingungen mit fallenden Vermögenspreisen, wodurch das Risiko von Anlageverlusten steigt.

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.janushenderson.com

Tel: +41 43 888 6262 Fax: +41 43 888 6263

E-mail: info.switzerland@janushenderson.com

oder wenden Sie sich an Ihren Janus Henderson Investors Ansprechpartner.

Wichtige Informationen

Quelle: Janus Henderson Investors. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER. Nur für qualifizierte, institutionelle Anleger und Vertriebspartner. Herausgegeben in: Europa durch Janus Capital International Limited („JCIL“), im Vereinigten Königreich zugelassen und beaufsichtigt durch die britische Financial Conduct Authority, Henderson Management S.A. (Registrierungsnr. B22848) mit Sitz in Rue de Bitbourg 2, L-1273 Luxemburg, ist in Luxemburg gegründet und registriert und von der zuständigen Aufsichtsbehörde, der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“), zugelassen, sowie in Dubai durch JCIL, als Repräsentanz zugelassen und beaufsichtigt durch die Dubai Financial Services Authority. JCIL ist als leitender Anlageberater für Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF) tätig. Janus Capital Management LLC, Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, INTECH Investment Management LLC und Perkins Investment Management LLC fungieren als Unteranlageberater für JCIL. JHCF ist ein nach irischem Recht gegründeter OGAW-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Fonds. Anlegern wird dringend empfohlen, Anlagen nur nach sorgfältiger Lektüre des aktuellen Verkaufsprospekts zu tätigen, der bei allen Vertriebs- und Zahlstellen bezogen werden kann und Informationen über Gebühren, Kosten und Risiken enthält. Die Portfoliobestände können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Eine Anlage in den Fonds ist möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet, und die Anteile des Fonds stehen nicht in allen Gerichtsbarkeiten zur Verfügung; nicht verfügbar sind sie für US-Personen. Dieses Dokument ist nicht zur Verwendung in einem Land oder durch Personen gedacht, in denen bzw. für die eine Anlage in den Fonds nicht zulässig ist. JHCF untersteht nicht der Aufsicht durch die Financial Conduct Authority (FCA). Entsprechend finden die Schutzbestimmungen des Financial Services Compensation Scheme nicht auf diesen Fonds Anwendung und steht der Financial Ombudsman Service nicht für diesen Fonds zur Verfügung. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Erträge. Anlagerenditen können schwanken, und der Kapitalwert einer Anlage unterliegt Schwankungen aufgrund von Markt- und Wechselkursbewegungen. Anteile können beim Verkauf mehr oder weniger wert sein als ihr ursprünglicher Anschaffungspreis. Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen an JHCF-Fonds dar. Janus Henderson Group plc und ihre Tochtergesellschaften haften nicht bei unerlaubter Weitergabe dieses Materials als Ganzes oder in Teilen an Dritte oder für aus diesem Material zusammengestellte Informationen. Zudem garantieren sie nicht, dass die hierin enthaltenen Informationen richtig, vollständig oder aktuell sind und übernehmen keine Gewährleistung für die sich aus ihrer Nutzung ergebenden Resultate. In den Angaben zur Wertentwicklung werden Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rückgabe von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Der Prospektauszug (Ausgabe für die Schweiz), die Satzung sowie die Auszüge aus dem Jahres- und dem Halbjahresbericht sind in deutscher Sprache kostenlos beim Repräsentanten des Fonds in der Schweiz unter folgender Adresse erhältlich: First Independent Fund Services Ltd („FIFS“), Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Schweiz, Tel.: +41 (44)206 16 40, Fax: +41 (44)206 16 41 60 00, Website: <http://www.fifs.ch>. Zahlstelle in der Schweiz ist: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. Die aktuellen Fondspreise können auf der Website www.fundinfo.com eingesehen werden. Nicht zur weiteren Verbreitung. Telefongespräche können zum Ihrem und unserem Schutz, zur Verbesserung unseres Kundenservice und zur Einhaltung von Dokumentationspflichten aufgezeichnet werden. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, AlphaShares, Knowledge, Shared and Knowledge Labs sind Marken von Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.Holding LLC.