HORIZON GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND

A2 GBP ISIN LU0264739185

Anlageziel

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen. Performanceziel: Outperformance gegenüber dem FTSE EPRA Nareit Developed Index um mindestens 2% p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Näheres zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Zusätzliche Informationen über den Fonds auf Seite 3.

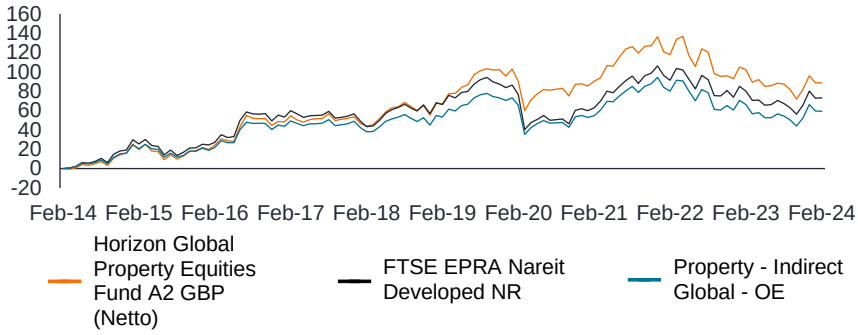
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung (%)

	Kumuliert				Annualisiert		
Renditen	**1 Monat**	**3 Monat**	**Seit 1.1.**	**1 Jahr**	**3 Jahr**	**5 Jahr**	**10 Jahr**
A2 GBP (Netto)	0,00	3,84	-3,71	-6,56	-0,26	2,50	6,56
Index	0,07	4,52	-3,85	-3,86	2,03	0,81	5,64
Sektor	-0,15	4,49	-4,07	-4,11	0,98	0,77	4,76
A2 GBP (Brutto)	—	—	—	—	—	4,61	8,66
Renditeziel	—	—	—	—	—	2,82	7,75

Kumuliertes Wachstum - GBP

28 Feb. 2014 — 29 Feb. 2024



Kalenderjahr	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**	**2014**
A2 GBP (Netto)	1,55	-18,27	25,93	-4,03	26,03	0,97	3,35	21,91	5,07	18,53
Index	3,49	-15,65	27,26	-11,85	17,20	0,23	0,81	24,13	4,95	22,18
Sektor	3,50	-17,45	25,57	-9,24	17,51	-2,55	2,66	19,75	4,53	18,21

Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Quelle: 29/02/24. © 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder seine Inhaltsanbieter; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter 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.** Die Angaben zur Performance/zum Performance-Ziel werden nur dargestellt, wenn sie für das Auflegungsdatum der Anteilsklasse und den annualisierten Zeitraum relevant sind. **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.** Quelle für Renditeziele (sofern zutreffend) - Janus Henderson Investors.

Eckdaten des Fonds

Auflegungsdatum	03 Januar 2005
Nettovermögen gesamt	1.22Mrd.
Anlageklasse	Property Equities
Domizil	Luxemburg
Struktur/Rechtsform	SICAV nach Luxemburger Recht
Fondswährung	USD
Index	FTSE EPRA Nareit Developed Index
Morningstar Sektor	Property - Indirect Global
SFDR Kategorie	Artikel 8

Der Fonds ist gemäß der Offenlegungsverordnung als Fonds nach Artikel 8 klassifiziert und fördert unter anderem ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen mit guter Unternehmensführung.

Informationen zur Anteilsklasse

Auflegungsdatum	18 Januar 2007
Ausschüttungsart	Thesaurierung brutto
Ausschüttungsintervall	k. A.
Historische Rendite	3,20%
Währung	GBP
Mindesterstzeichnungsbetrag	1.500

Die historische Rendite beinhaltet keine Vorabgebühren, und Anleger können mit Blick auf die Ausschüttungen einer Steuerpflicht unterliegen.

Portfoliomanagement

Guy Barnard, CFA	Manager seit 2008
Tim Gibson	Manager seit 2014
Greg Kuhl, CFA	Manager seit 2020

Ratings

Gesamt-Rating von Morningstar™
Stand: 29/02/2024

★★★★

Nähere Informationen finden Sie Seite 3.

Merkmale

Anzahl der Positionen: Aktien	56
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung	26.46Mrd.

Risikostatistik (3 Jahre)

	Fonds	Index
Beta	1,01	—
Standardabweichung	15,98	15,13
Sharpe-Ratio	-0,16	-0,02

Top-Positionen (%)

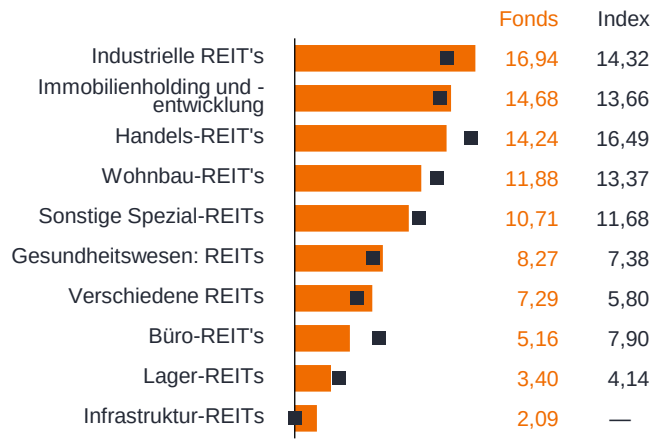
	Fonds
Prologis	7,00
Equinix	6,91
Welltower	4,86
AvalonBay Communities	4,15
Extra Space Storage	3,80
Americold Realty Trust	2,96
Sabra Health Care REIT	2,89
UDR	2,62
Kilroy Realty	2,61
CubeSmart	2,57

Die Bezugnahme auf einzelne Wertpapiere ist nicht Teil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung von in diesem Bericht genannten Wertpapieren.

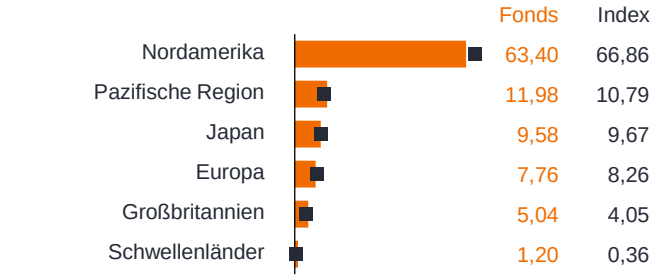
Marktkapitalisierung der Aktienbestände (%)

	Fonds	Index
>50 Mrd. USD	18,78	16,31
20-50 Mrd. USD	22,11	25,87
5-20 Mrd. USD	37,49	32,45
2-5 Mrd. USD	19,68	15,58
500 Mio. - 2 Mrd. USD	0,58	9,14
<500 Mio. USD	0,35	0,63

Teilsektorallokation (%)



Regionen (%)



Codes

ISIN	LU0264739185
Bloomberg	HHGFUGA
Cusip	L4734F173
SEDOL	B233HW0
WKN	A0NHBT
Valoren	3384988

Gebühren & Abgaben/Aufwendungen (%)

Jährliche Managementgebühr AMC	1,20
Beschreibung der Performancegebühr	10% etwaiger darüber hinausgehender Erträge die die Anteilsklasse vorbehaltlich einer High Water Mark erzielt FTSE EPRA Nareit Developed Index
Laufende Gebühr (OCF)	1,87

Die angegebenen laufenden Kosten entsprechen den Angaben im zuletzt veröffentlichten Bericht und Abschluss.

Die Fondskosten wirken sich auf den Wert Ihrer Anlage aus. Insbesondere die laufenden Kosten für jeden Fonds verwässern die Wertentwicklung der Anlage, vor allem im Laufe der Zeit. Nähere Erläuterungen zu den Kosten finden Sie auf unserer Seite zu den Fondskosten unter www.janushenderson.com.

Es können Performancegebühren erhoben werden, bevor das Outperformance-Ziel des Fonds erreicht ist.

Performancegebühren werden separat erhoben, um den Anlageverwalter für überdurchschnittliche Renditen oder das Übertreffen bestimmter Ziele zu vergüten. Eine Performancegebühr fällt an, wenn der NIW den Hurdle-NIW übersteigt (vorbehaltlich der High Water Mark). Weitere Erläuterungen der Performancegebühr-Berechnungsmethode finden Sie im jeweiligen Prospekt, der unter folgender Adresse zur Verfügung steht: www.janushenderson.com.

Unter bestimmten Umständen können Ausgabeaufschläge anfallen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Zusätzliche Informationen über den Fonds

Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich ändern. Bitte beachten Sie, dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erreicht werden soll. Beachten Sie den Wortlaut für das Performanceziel im Rahmen der Anlageziele. Es können weitere Gebühren anfallen. In den Performance-Angaben nicht berücksichtigt ist der Ausgabeaufschlag. Zudem erhebt Janus Henderson derzeit keine Rücknahmegebühren. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. Die auf Seite 2 beschriebene Performance-Gebühr wird fällig, wenn der Fonds eine über der High Water Mark und dem FTSE EPRA Nareit Developed Index liegende Performance erzielt. Umfassende Informationen zur Performance-Gebühr und wann sie fällig wird enthält der Fondsprospekt. Der Fonds ist ein SICAV-Fonds nach Luxemburger Recht und untersteht der Aufsicht durch die luxemburgische Finanzdienstleistungsaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF). Wir weisen darauf hin, dass alle Unterschiede zwischen den Währungen der Portfoliotitel, den Währungen der Anteilsklassen und den Kosten, die in anderen Währungen als der eigenen Landeswährung zu zahlen oder angegeben sind, ein Währungsrisiko für potenzielle Anleger darstellen. Die Kosten und Erträge können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Der Prospekt und alle weiteren Informationen sind auf unserer Website unter www.janushenderson.com erhältlich. Mit einer Anlage in den Fonds erwerben Anleger Anteile/Aktien des Fonds selbst und nicht die vom Fonds gehaltenen zugrunde liegenden Vermögenswerte. Barguthaben und Geldmarktpositionen basieren auf zum Berichtszeitpunkt abgewickelten und nicht abgewickelten Geschäften.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Vermögens in ein Portfolio aus Anteilen (Aktien) und aktienähnlichen Wertpapieren von Immobilieninvestmentgesellschaften (REIT) und Unternehmen, die in Immobilien investieren, in beliebigen Ländern. Diese Wertpapiere erzielen den größten Teil ihres Umsatzes aus dem Besitz, der Entwicklung und der Verwaltung von Immobilien. Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte, einschließlich Barmittel und Geldmarktinstrumente, investieren. Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den FTSE EPRA Nareit Developed Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Wertpapiere ist, in die er investieren darf, 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. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Anlagestrategie

Der Anlageverwalter versucht, börsennotierte Immobiliengesellschaften und Immobilieninvestmentgesellschaften (REIT) zu identifizieren, die langfristig die höchste Gesamtrendite erzielen können. Der Anlageprozess folgt einem auf hoher Überzeugung basierenden „Bottom-up“-Analyseansatz (Fundamentaldaten auf Unternehmensebene), mit dem Ziel, den besten risikobereinigten Wert aus dem gesamten Kapitalisierungsspektrum zu ermitteln.

Fondsspezifische Risiken

Wenn der Fonds oder eine währungsabgesicherte Anteilsklasse versucht, die Wechselkursschwankungen einer Währung gegenüber der Basiswährung des Fonds abzumildern, kann die Absicherungsstrategie selbst aufgrund von Unterschieden der kurzfristigen Zinssätze zwischen den Währungen einen positiven oder negativen Einfluss auf den Wert des Fonds haben. Der Fonds könnte Geld verlieren, wenn eine Gegenpartei, mit der er Handel treibt, ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen kann oder will, oder als Folge eines Unvermögens oder einer Verzögerung in den betrieblichen Abläufen oder des Unvermögens eines Dritten. Zusätzlich zu Erträgen kann diese Anteilsklasse realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne sowie das ursprünglich investierte Kapital ausschütten. Außerdem werden Gebühren, Kosten und Aufwendungen aus dem Kapital beglichen. Beide Faktoren können zu einer Aufzehrung des Kapitals führen und das Potenzial für Kapitalzuwachs einschränken. Anleger sollten auch beachten, dass Ausschüttungen dieser Art in Abhängigkeit des lokalen Steuerrechts möglicherweise als Einkommen behandelt (und besteuert) werden. Aktien/Anteile können schnell an Wert verlieren und beinhalten in der Regel höhere Risiken als Anleihen oder Geldmarktinstrumente. Daher kann der Wert Ihrer Investition steigen oder fallen. Der Fonds ist auf bestimmte Branchen oder Anlagethemen ausgerichtet und kann durch Faktoren wie Änderungen der staatlichen Regulierung, dem zunehmenden Preiswettbewerb und dem technologischen Fortschritt sowie durch andere nachteilige Ereignisse stark beeinflusst werden. Dieser Fonds kann im Verhältnis zu seinem Anlageuniversum oder anderen Fonds seines Sektors ein besonders konzentriertes Portfolio aufweisen. Ein ungünstiges Ereignis, das sich nur auf eine kleine Zahl von Positionen auswirkt, könnte zu einer erheblichen Volatilität oder zu erheblichen Verlusten für den Fonds führen. Der Fonds investiert in Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs) und sonstige Unternehmen oder Fonds, die Immobilieninvestitionen tätigen, die größere Risiken beinhalten als direkte Anlagen in Immobilien. Insbesondere können REITs einer weniger strengen Regulierung als der Fonds unterliegen und eine höhere Volatilität als die zugrunde liegenden Vermögenswerte aufweisen. 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. Die laufenden Kosten können teilweise oder vollständig aus dem Kapital entnommen werden. Dadurch kann das Kapital aufgezehrt oder das Potenzial für Kapitalwachstum verringert werden.

Quelle für Fondsratings/-auszeichnungen

Das Morningstar Rating™ ist ein Maß für die risikobereinigte Rendite eines Fonds im Vergleich zu ähnlichen Fonds. Die Anteilsklassen der Fonds werden mit 1 bis 5 Sternen bewertet, wobei die besten 5 Sterne und die schlechtesten einen Stern erhalten. Das Morningstar Rating™ wird für Anteilsklassen von Janus Henderson angezeigt, die mit 4 oder 5 Sternen bewertet wurden. Die Ratings sind nicht als Empfehlung zu verstehen. Ausführlichere Informationen über die Morningstar Ratings, einschließlich der Methodik, finden Sie unter www.global.morningstar.com/managerdisclosures.

Glossar

Beta
Die Kennzahl Beta misst, wie sich ein Fonds oder ein Wertpapier im Verhältnis zum Gesamtmarkt entwickelt. Ein Markt hat ein Beta von 1. Ist das Beta des Fonds/Wertpapiers größer als 1, bewegt er/es sich stärker als der Markt, während ein Beta kleiner als 1 bedeutet, dass sich der Fonds/das Wertpapier weniger stark als der Markt bewegt. Ein negatives Beta kann bedeuten, dass sich der Fonds/das Wertpapier entgegengesetzt zum Markt entwickelt.

Historische Rendite
Die historische Rendite entspricht den in den letzten zwölf Monaten erklärten Ausschüttungen in Prozent des mittleren Anteilspreises des Fonds zum angegebenen Zeitpunkt.

Immobilien-Investmentgesellschaften (REITs)
Ein Anlagevehikel, das in Immobilien investiert, und zwar über den direkten Besitz von Immobilien, Immobilienanteilen oder Hypotheken. Da REITs an der Börse notiert sind, sind sie in der Regel sehr liquide und werden wie Aktien gehandelt.

Sharpe Ratio
Misst die risikobereinigte Performance eines Portfolios. Eine hohe Sharpe Ratio weist auf eine bessere risikobereinigte Rendite hin. Diese Kennzahl soll Aufschluss darüber geben, inwieweit die Rendite eines Portfolios auf die Fähigkeiten des Fondsmanagers und nicht auf eine übermäßige Risikobereitschaft zurückzuführen ist.

Standardabweichung
Eine statistische Kennzahl, die die Variation oder Streuung einer Reihe von Werten/Daten misst. Eine niedrige Standardabweichung zeigt an, dass die Werte eher nahe am Mittelwert liegen, während bei einer hohen Standardabweichung eine stärkere Streuung der Werte vorliegt. Bei der Bewertung von Anlagen kann die Standardabweichung ein Maß für deren historische Volatilität sein.

Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung
Die durchschnittliche Marktkapitalisierung einer Position, gewichtet nach der Größe dieser Position in einem Portfolio oder Index.

WEITERE INFORMATIONEN FINDEN SIE AUF
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

Der Janus Henderson Horizon Fund (der „Fonds“) ist eine am 30. Mai 1985 gegründete Luxemburger SICAV, die von Janus Henderson Investors Europe S.A. verwaltet wird. 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. Dies ist eine Werbeunterlage und ist lediglich als Zusammenfassung gedacht. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und die wesentlichen informationen lesen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die Informationen zum Fonds werden ausschließlich unter der Voraussetzung bereitgestellt, dass sie für nicht in den USA ansässige Kunden bestimmt sind. Der Inhalt dieses Materials ist an keiner Stelle als Beratung gedacht und sollte auch 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. Abzüge für Gebühren und Kosten werden nicht gleichmäßig über die gesamte Anlagedauer verteilt, sondern können überproportional bei Zeichnung der Anteile erhoben werden. Falls Sie Ihre Anlage innerhalb von 90 Kalendertagen nach Anteilszeichnung beenden, wird Ihnen unter Umständen wie im Verkaufsprospekt beschrieben eine Handelsgebühr in Rechnung gestellt. Dies kann sich auf den Betrag, den Sie erhalten, auswirken, und unter Umständen erhalten Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht in voller Höhe zurück. Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl erheblich fallen als auch steigen. Einige Teilfonds können infolge der Zusammensetzung ihrer Portfolios erhöhten Schwankungen ausgesetzt sein. 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. Der Fonds ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in den Niederlanden bei der Finanzmarktbehörde und in Spanien bei der CNMV unter der Nummer 353 eingetragen. Eine Liste der Vertriebsstellen ist unter www.cnmv.es verfügbar. Zusätzliche Informationen für Anleger aus der Schweiz: Janus Henderson Horizon Fund ist ein Organismus zur gemeinsamen Anlage nach Luxemburger Recht (SICAV). Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter Janushenderson.com. Telefongespräche können zum gegenseitigen Schutz aufgezeichnet werden, um den Kundenservice zu verbessern und um die Einhaltung behördlicher Aufzeichnungspflichten zu gewährleisten. Der Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen informationen sind bei Janus Henderson Investors UK Limited in dessen Funktion als Investment-Manager und Vertriebsgesellschaft erhältlich. Herausgegeben im Vereinigten Königreich von Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Janus Henderson Investors UK Limited (Registrierungsnr. 906355) (in England und Wales gegründet und eingetragen mit Geschäftssitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, und von der Financial Conduct Authority zugelassen und beaufsichtigt), Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (reg no. CHE-109.853.110 in Dreikonigstrasse 12, CH-8002 Zurich) Investmentprodukte und -dienstleistungen anbietet. Janus Henderson Investors Europe 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. Exemplare des Fondsprospekts, des Basisinformationsblatts, der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in Englisch und anderen örtlichen Sprachen, soweit erforderlich, unter www.janushenderson.com verfügbar. Der Auszug aus dem Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden. Der Vertreter in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l’Ile, CH-1204 Genf. In Bezug auf die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort der Sitz des Vertreters. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz oder Wohnsitz des Anlegers. Die Übersicht über Anlegerrecht ist in Deutsch verfügbar unter https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-german. Janus Henderson Investors Europe S.A. kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Investmentfonds nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden.Janus Henderson ist eine Marke der Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.