

GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND

I2 USD ISIN LU1542613549

Anlageziel

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 US-Leitzins nach Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren.

Näheres zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Weitere Informationen zum Fonds auf Seite 3.

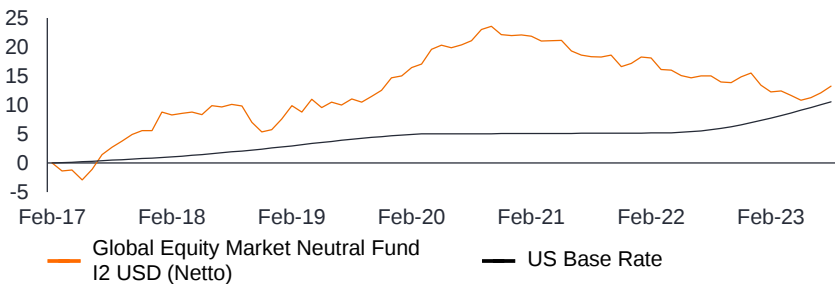
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung (%)

| Renditen       | Kumuliert |         |           |        | Annualisiert |        |         |                           |
|----------------|-----------|---------|-----------|--------|--------------|--------|---------|---------------------------|
|                | 1 Monat   | 3 Monat | Seit 1.1. | 1 Jahr | 3 Jahr       | 5 Jahr | 10 Jahr | Seit Auflegung (01/02/17) |
| I2 USD (Netto) | 1,05      | 2,23    | -1,92     | -1,51  | -2,20        | 0,57   | —       | 1,74                      |
| Index          | 0,46      | 1,33    | 3,34      | 4,53   | 1,72         | 1,64   | —       | 1,54                      |

Kumuliertes Wachstum - USD

01 Feb. 2017 — 31 Aug. 2023



| Kalenderjahr   | YTD Stand: |       |       |      |      |      |      | 2017 ab 01 Feb. |
|----------------|------------|-------|-------|------|------|------|------|-----------------|
|                | Q2 2023    | 2022  | 2021  | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |                 |
| I2 USD (Netto) | -3,66      | -1,45 | -3,90 | 6,32 | 8,48 | 0,12 | 4,43 |                 |
| Index          | 2,42       | 1,72  | 0,08  | 0,38 | 2,03 | 1,72 | 0,89 |                 |

Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Quelle: 31/08/23. © 2023 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      | 01 Februar 2017              |
| Nettovermögen gesamt | 31.30Mio.                    |
| Anlageklasse         | Alternative Investments      |
| Domizil              | Luxemburg                    |
| Struktur/Rechtsform  | SICAV nach Luxemburger Recht |
| Fondswährung         | USD                          |
| Index                | US Base Rate                 |
| Morningstar Sektor   | Equity Market Neutral USD    |
| SFDR Kategorie       | Artikel 8                    |

Der 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             | 01 Februar 2017     |
| Ausschüttungsart            | Thesaurierung netto |
| Ausschüttungsintervall      | k. A.               |
| Historische Rendite         | 0,00%               |
| Währung                     | USD                 |
| Mindesterstzeichnungsbetrag | 1.000.000           |

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

Portfoliomanagement

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| Robert Schramm-Fuchs | Manager seit 2022 |
| Tom Lemaigre, CFA    | Manager seit 2022 |

**Merkmale**

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| Anzahl der Positionen: Aktien       | 46    |
| Fonds - Gesamtengagement brutto (%) | 73,19 |
| Fonds - Gesamtengagement netto (%)  | 7,85  |

**Risikostatistik (3 Jahre)**

|                    | Fonds |
|--------------------|-------|
| Standardabweichung | 2,79  |
| Sharpe-Ratio       | -1,37 |

**Top-Positionen (%)**

|                                  | Fonds        |
|----------------------------------|--------------|
| Deutsche Gl Liq-Man USD-Plat     | 6,81         |
| Unilever                         | 3,64         |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | 2,92         |
| HUGO BOSS                        | 2,52         |
| Siemens                          | 2,01         |
| Danone                           | 1,99         |
| Goodman Group                    | 1,48         |
| Mitsubishi Estate                | 1,37         |
| Rio Tinto                        | 1,34         |
| adidas                           | 1,32         |
| <b>Summe</b>                     | <b>25,41</b> |

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

**Marktkapitalisierung der Aktienbestände (%)**

|                       | Brutto | Netto |
|-----------------------|--------|-------|
| >50 Mrd. USD          | 20,88  | -1,05 |
| 20-50 Mrd. USD        | 7,81   | 5,78  |
| 5-20 Mrd. USD         | 25,21  | -1,61 |
| 2-5 Mrd. USD          | 10,46  | -0,01 |
| 500 Mio. - 2 Mrd. USD | 2,04   | -2,04 |

**Regionen (%)**

|                   | Brutto | Netto |
|-------------------|--------|-------|
| Europa            | 50,96  | 5,79  |
| Großbritannien    | 10,74  | 1,77  |
| Pazifische Region | 2,70   | 0,26  |
| Japan             | 2,69   | 0,05  |
| Nordamerika       | 6,10   | 0,02  |

**Sektorallokation (%)**

|                               | Brutto | Netto |
|-------------------------------|--------|-------|
| Industrie                     | 10,95  | 3,85  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3,80   | 1,34  |
| Kommunikationsdienste         | 3,47   | 1,13  |
| Basiskonsumgüter              | 11,14  | 0,12  |
| Energie                       | 2,44   | —     |
| Immobilien                    | 14,54  | -0,70 |
| IT                            | 2,60   | -0,77 |
| Gesundheitswesen              | 1,92   | -1,92 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 15,52  | -1,99 |

**Top-Länder (%)**

|                | Brutto | Netto |
|----------------|--------|-------|
| Irland         | 6,81   | 6,81  |
| Frankreich     | 9,52   | 2,81  |
| Großbritannien | 10,74  | 1,77  |
| Österreich     | 1,22   | 1,22  |
| Spanien        | 1,03   | 1,03  |
| Norwegen       | 0,92   | 0,92  |
| Australien     | 2,70   | 0,26  |
| Finnland       | 2,24   | 0,22  |
| Japan          | 2,69   | 0,05  |
| USA            | 6,10   | 0,02  |

**Codes**

|                  |              |
|------------------|--------------|
| <b>ISIN</b>      | LU1542613549 |
| <b>Bloomberg</b> | HGEMIUA      |
| <b>Cusip</b>     | L5620L273    |
| <b>SEDOL</b>     | BYQ43C6      |
| <b>WKN</b>       | A2DKYK       |
| <b>Valoren</b>   | 35441466     |

**Gebühren & Abgaben/Aufwendungen (%)**

|                                           |                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Jährliche Managementgebühr AMC</b>     | 0,75                                                                                                                                |
| <b>Beschreibung der Performancegebühr</b> | 20% etwaiger darüber hinausgehender Erträge die die Anteilsklasse vorbehaltlich einer High Water Mark erzielt US Federal Funds Rate |
| <b>Laufende Gebühr (OCF)</b>              | 0,84                                                                                                                                |

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](http://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](http://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. Es können weitere Gebühren anfallen. In den Performance-Angaben nicht berücksichtigt ist der Ausgabeaufschlag. Zudem erhebt Janus Henderson derzeit keine Rücknahmegebühren. Ab dem 1. November 2022 verwaltet Steve Johnstone diesen Fonds nicht mehr, Robert Schramm-Fuchs und Tom Lemaigre verwalten diesen Fonds nun gemeinsam. 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 US Federal Funds Rate 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](http://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 in Aktien und setzt in großem Umfang Derivate (komplexe Finanzinstrumente) ein, um sowohl „Long“- als auch „Short“-Positionen in Unternehmen weltweit 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. In der Regel wird der Fonds jede Long-Position in einem Unternehmen durch eine gleich große Short-Position in einem anderen Unternehmen ausgleichen (ein sogenanntes „Paar“), mit dem Ziel, von der Kursdifferenz zwischen den Long- und Short-Engagements des Paares zu profitieren und gleichzeitig die Auswirkungen von Schwankungen des breiteren Marktes zu minimieren. Der Fonds hält infolge der Derivatpositionen einen erheblichen Teil seines Vermögens in Barmitteln und Geldmarktinstrumenten. 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 US-Leitzins verwaltet. Dieser stellt die Grundlage für das Performanceziel des Fonds dar und den Schwellenwert, 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.

### Anlagestrategie

Der Anlageverwalter strebt positive Renditen bei geringer Korrelation zu den Bewegungen an den Aktienmärkten an. Renditen werden durch das Ausbalancieren von Positionen in Unternehmen mit attraktiven Perspektiven (Long-Positionen) und Positionen in Unternehmen mit unattraktiven Perspektiven (Short-Positionen) angestrebt, mit dem Ziel, den Fonds stärker von den Bewegungen an den Aktienmärkten zu isolieren. Der Prozess nutzt die besten Ideen der weltweiten Aktienteams von Janus Henderson.

### 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. 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 kann Derivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Dies kann zu einer „Hebelwirkung“ führen, die ein Anlageergebnis vergrößern kann, und die Gewinne oder Verluste des Fonds können höher sein als die Kosten des Derivats. Derivate bringen 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 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.

### Quelle für Fondsratings/-auszeichnungen

Das Morningstar Rating™ wird für Anteilsklassen von Janus Henderson angezeigt, die mit 4 oder 5 Sternen bewertet wurden.

## Glossar

### Historische Rendite

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

### 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.

### Swaps

Ein Derivatkontrakt, bei dem zwei Parteien im Voraus festgelegte Zahlungsströme von zwei Finanzinstrumenten tauschen. Swaps können dazu beitragen, Risiken abzusichern und Unsicherheiten zu minimieren. Beispielsweise können Währungsswaps eingesetzt werden, um das Fremdwährungsrisiko zu minimieren.

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. Dies ist eine Werbeunterlage. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und die wesentlichen Informationen lesen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Informationen sind bei Janus Henderson Investors UK 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). Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter [Janushenderson.com](http://Janushenderson.com). 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 Janus Henderson Investors Europe S.A. verwaltet wird. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Henderson Investors International Limited (Registrierungsnummer 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (Registrierungsnummer 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (Registrierungsnummer 2678531), (jeweils in England und Wales mit Sitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE eingetragen und durch die Financial Conduct Authority reguliert), Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (reg no. CHE-109.853.110 in Dreikönigstrasse 12, CH-8002 Zurich) und Janus Henderson Investors Europe 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. Exemplare des Fondsprospekts, des Basisinformationsblatts (KID), der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in Englisch und anderen örtlichen Sprachen, soweit erforderlich, unter [www.janushenderson.com](http://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., Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Tel: +41 44 206 16 40, Fax: +41 44 206 16 41, Webseite [www.fifs.ch](http://www.fifs.ch). Die Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genf, Schweiz. Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet. 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 und Knowledge Shared sind Marken von Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.