

Janus Henderson Global Equities Strategie

Eine flexible globale Aktienstrategie für eine Anlage in wachstumsstarke Qualitätsunternehmen, die von Langfristrends profitieren

Gute Gründe für eine aktive Anlage in globale Aktien:

Das größte Anlageuniversum



Frei von geografischen Beschränkungen können aktive globale Aktienanleger in die Unternehmen mit den attraktivsten Renditeprofilen investieren - ganz gleich in welchem Land sie ansässig sind.

Langfristiges Performance-Potenzial



Anlagen in Unternehmen, die mit starken Managementteams in attraktiven Endmärkten und Geschäftsmodellen tätig sind, können langfristig attraktive Renditen liefern.

Vielfältige Treiber



Die Strategie profitiert von Unternehmen, die in Industrie- und Schwellenländern in verschiedenen Branchen tätig sind.

Gezielte Allokationen ohne Unwägbarkeiten



Unwägbarkeiten bei ausschließlich regionalen Allokationen werden vermieden.

Warum Janus Henderson für globale Aktien?

3 KERNÜBERZEUGUNGEN

Fokus auf vorhersagbare Wachstum



- Investiert in Unternehmen, die von langfristigen und besser prognostizierbaren Trends profitieren
- Das Team versucht nicht, Konjunkturzyklen oder die Marktstimmung vorherzusagen

Identifizierung von Qualitätsunternehmen



Wettbewerbsposition

- Attraktive Endmärkte und langfristige Wettbewerbsvorteile

Finanzlage

- Sichere Gewinne und die Fähigkeit, „Stürmen standzuhalten“

Management

- Bewährtes Führungsteam, das im Interesse der Aktionäre handelt (shareholders' interests)

Vermeidung von ESG*-Risiken



- Gesucht werden Unternehmen mit robusten ESG-Merkmalen
- Hilft bei der Bewertung langfristiger unternehmerischer Schwächen
- Aktiver Dialog mit Firmen, die mit ESG-Risiken konfrontiert sind

*Umwelt, Soziales und Governance

Kleines Team mit Boutique-Kultur



- Erfahrene Stockpicker, die der Wunsch eint, Aktien „dauerhaft zu halten“
- Die in Edinburgh ansässigen Teams für die Strategien Global Equities und GEM** tauschen ihre Anlageideen aus

Strikte Bewertungsdisziplin



- Gesucht werden unterbewertete Unternehmen mit Potenzial für langfristig attraktive Renditen
- Bei der Bewertung wird von einer Haltedauer von fünf Jahren ausgegangen

Performance



- Angestrebt wird ein langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstum verglichen mit den globalen Aktienmärkten
- Anlegen mit Fokus auf Kapitalerhalt und einem differenzierten Risikomanagement

** Global Emerging Market Equities Team

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert einer Anlage und der Ertrag daraus können steigen oder fallen, und möglicherweise erhalten Sie den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurück.

Schon gewusst?

Beispiele für Portfoliobestände, die von Langfristrends profitieren



- Globaler Anbieter von Entwicklungsdienstleistungen für die Pharma-, Biotech- und Medizintechnikbranche



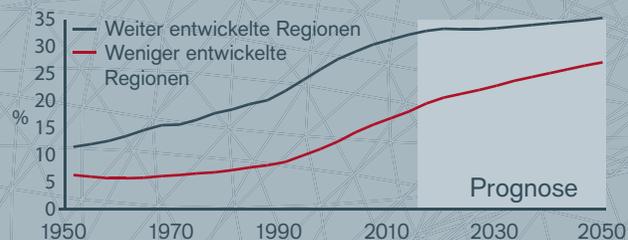
- Führendes globales Zahlingsnetzwerk mit über **43 Mio.** teilnehmenden Händlern; angestrebt wird **mehr als das Doppelte bis 2020**



- Der dominierende Online-Marktplatz für Automobile in Großbritannien

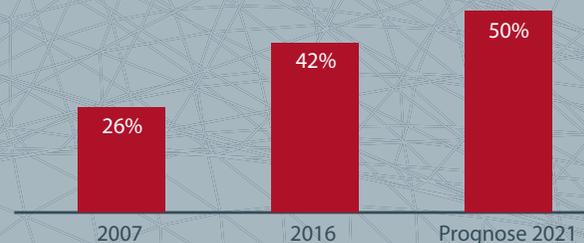
Innovation im Gesundheitssektor

Alternde Bevölkerungen fachen die Nachfrage im Gesundheitssektor an
Bevölkerungsanteil der über 60-jährigen²



Umstellung auf papierloses Bezahlen

Weltweite Verbreitung von Kreditkarten (ohne China) gemessen am USD-Abrechnungsvolumen³



Online-Werbung



Von jedem zusätzlich für Werbung ausgegebenen **Dollar** fließen, **75%** in digitale Werbung⁴

Quelle: 1 ICON 2 Abteilung Bevölkerungsfragen der Hauptabteilung für Wirtschaftliche und Soziale Angelegenheiten der Vereinten Nationen (2017). Weltbevölkerungsprognose: Revision 2017, DVD-Version. Unter Verwendung mittlerer Fertilitätsannahmen. Definition für „weiter entwickelte Regionen“ und „weniger entwickelte Regionen“ siehe <https://esa.un.org/unpd/wpp/Download/Standard/Population/>
3 Analyse von Nilson, Weltbank, IWF und Bernstein vom Oktober 2017 4 Redburn, Stand: 31. Januar 2017

Die Bezugnahme auf einzelne Wertpapiere stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zu Ausgabe, Verkauf, Zeichnung oder Erwerb des Wertpapiers dar, noch ist sie Teil eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung

Wichtige Informationen

Dieses Dokument ist ausschließlich für professionelle Anleger im Sinne der Definition als geeignete Gegenpartei bzw. professioneller Kunde und nicht für die breite Öffentlichkeit gedacht. Telefongespräche können zum Ihrem und unserem Schutz, zur Verbesserung unseres Kundenservice und zur Einhaltung der Dokumentationspflichten aufgezeichnet werden. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Janus Capital International Limited (Registrierungsnr. 3594615), Henderson Global Investors Limited (Registrierungsnr. 906355), Henderson Investment Funds Limited (Registrierungsnr. 2678531), AlphaGen Capital Limited (Registrierungsnr. 962757) und Henderson Equity Partners Limited (Registrierungsnr. 2606646) Investmentprodukte und -dienstleistungen anbieten. Alle Gesellschaften sind in England und Wales gegründet und registriert und unterstehen der Aufsicht durch die Financial Conduct Authority (FCA). Die Adresse dieser Gesellschaften ist 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, England. © 2018, Janus Henderson Investors. Unter dem Namen Janus Henderson Investors firmieren HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl und Janus International Holding LLC.

Janus Henderson
INVESTORS