

GLOBAL RESEARCH FUND

I2 USD ISIN IE00B1188382

Anlageziel

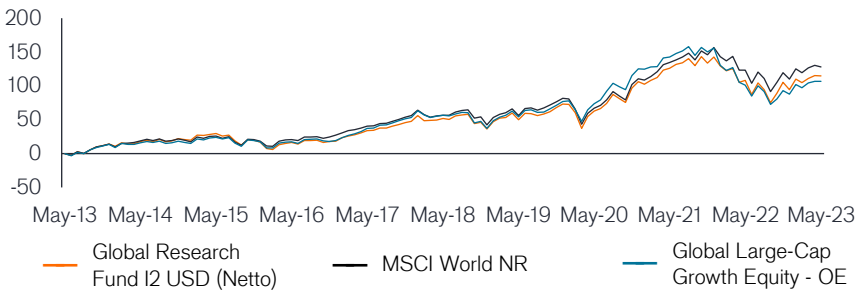
Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen. Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI World Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.  
Näheres zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Weitere Informationen zum 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 |
| I2 USD (Netto)  | -0,10     | 4,84    | 10,57     | 3,20   | 9,76         | 7,17   | 7,95    |
| Index           | -1,00     | 3,85    | 8,52      | 2,07   | 10,97        | 7,79   | 8,59    |
| Sektor          | -0,02     | 4,74    | 10,14     | 2,87   | 5,97         | 5,68   | 7,53    |
| I2 USD (Brutto) | —         | —       | —         | —      | —            | 8,51   | 9,30    |
| Renditeziel     | —         | —       | —         | —      | —            | 9,94   | 10,77   |

Kumuliertes Wachstum - USD

31 Mai 2013 — 31 Mai 2023



| Kalenderjahr   | YTD<br>Stand<br>: Q1 |        |       |       |       |        |       |      |       |      |       |
|----------------|----------------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|------|-------|------|-------|
|                | 2023                 | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | 2016 | 2015  | 2014 | 2013  |
| I2 USD (Netto) | 8,64                 | -19,84 | 17,51 | 19,10 | 27,08 | -7,54  | 24,61 | 1,09 | -2,88 | 5,92 | 24,69 |
| Index          | 7,73                 | -18,14 | 21,82 | 15,90 | 27,67 | -8,71  | 22,40 | 7,51 | -0,87 | 4,94 | 26,68 |
| Sektor         | 9,03                 | -26,69 | 13,57 | 27,23 | 29,06 | -10,42 | 28,69 | 1,29 | 0,95  | 2,64 | 23,78 |

Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Quelle: 31/05/23. © 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      | 24 April 2006                  |
| Nettovermögen gesamt | 1.80Mio.                       |
| Anlageklasse         | Aktien                         |
| Domizil              | Irland                         |
| Struktur/Rechtsform  | Irische Investmentgesellschaft |
| Fondswährung         | USD                            |
| Index                | MSCI World Index <sup>SM</sup> |
| Morningstar Sektor   | Global Large-Cap Growth Equity |

Informationen zur Anteilsklasse

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| Auflegungsdatum             | 24 April 2006 |
| Ausschüttungsart            | Thesaurierung |
| Ausschüttungsintervall      | k. A.         |
| Währung                     | USD           |
| Mindesterstzeichnungsbetrag | 1.000.000     |

Portfoliomanagement

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| Central Research Team | Manager seit 2006 |
|-----------------------|-------------------|

**Merkmale**

|                                                   |            |
|---------------------------------------------------|------------|
| Anzahl der Positionen: Aktien                     | 110        |
| Umschlagshäufigkeit p.a. (1 Jahr nachlaufend)     | 44,47%     |
| Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung | 461.89Mrd. |
| Kurs-Buchwert-Verhältnis                          | 3,52       |
| Kurs-Gewinn-Verhältnis                            | 16,36      |

**Risikostatistik (3 Jahre)**

|                    | Fonds | Index |
|--------------------|-------|-------|
| Beta               | 1,07  | —     |
| Standardabweichung | 19,13 | 17,65 |
| Sharpe-Ratio       | 0,44  | 0,54  |

**Top-Positionen (%)**

|                     | Fonds        |
|---------------------|--------------|
| Microsoft Corp      | 5,74         |
| Apple Inc           | 4,91         |
| Alphabet Inc        | 2,80         |
| Amazon.com Inc      | 2,40         |
| ASML Holding NV     | 2,24         |
| NVIDIA Corp         | 2,22         |
| Linde PLC           | 1,91         |
| Pernod Ricard SA    | 1,80         |
| JPMorgan Chase & Co | 1,78         |
| Ferguson PLC        | 1,76         |
| <b>Summe</b>        | <b>27,56</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 (%)**

|                   | Fonds | Index |
|-------------------|-------|-------|
| Über 100 Mrd. USD | 55,98 | 50,81 |
| 50-100 Mrd. USD   | 20,04 | 15,72 |
| 10-50 Mrd. USD    | 19,67 | 28,81 |
| 5-10 Mrd. USD     | 2,81  | 3,97  |
| 1-5 Mrd. USD      | 0,64  | 0,52  |
| k. A.             | 0,92  | 0,17  |

**Research-Sektoren (%)**

|                         | Fonds | Index |
|-------------------------|-------|-------|
| Technologie             | 21,84 | 21,22 |
| Industrials & Materials | 16,91 | 16,97 |
| Finanzwesen             | 16,55 | 16,80 |
| Konsumgüter             | 16,11 | 15,80 |
| Gesundheitswesen        | 13,15 | 13,23 |
| Kommunikation           | 8,15  | 8,52  |
| Energy & Utilities      | 7,35  | 7,46  |
| Geldmarktinstrumente    | -0,06 | —     |

**Top-Länder (%)**

|                | Fonds | Index |
|----------------|-------|-------|
| USA            | 69,93 | 68,83 |
| Frankreich     | 5,66  | 3,41  |
| Großbritannien | 5,47  | 4,14  |
| Niederlande    | 4,28  | 1,18  |
| Kanada         | 4,08  | 3,19  |
| Schweden       | 2,31  | 0,85  |
| Schweiz        | 1,56  | 2,86  |
| Deutschland    | 1,32  | 2,36  |
| Taiwan         | 1,30  | —     |
| Italien        | 1,02  | 0,68  |

**Regionen (%)**

|                          | Fonds | Index |
|--------------------------|-------|-------|
| Nordamerika              | 74,01 | 72,02 |
| Europa                   | 22,87 | 18,14 |
| Asien-Pazifik ohne Japan | 2,85  | 3,28  |
| Japan                    | 0,33  | 6,28  |

**Codes**

|           |              |
|-----------|--------------|
| ISIN      | IE00B1188382 |
| Bloomberg | JANGRID ID   |
| Cusip     | G5011A700    |
| SEDOL     | B118838      |
| WKN       | A0JK4Y       |
| Valoren   | 2517396      |

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

|                                |      |
|--------------------------------|------|
| Jährliche Managementgebühr AMC | 1,00 |
| Laufende Gebühr (OCF)          | 1,21 |

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). 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. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. Dies ist eine irische Investmentgesellschaft, die der Aufsicht durch die Central Bank of Ireland (irische Zentralbank) unterliegt. 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. Gemäß dem Verkaufsprospekt kann bei Verkauf der Fondsanteile eine Gebühr für kurzfristigen Handel erhoben werden. 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 Anteile (auch als Aktien bezeichnet) von überwiegend größeren Unternehmen aus beliebigen Branchen in beliebigen Ländern. Bis zu 20 % können in Entwicklungsländern investiert werden. Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte, einschließlich Barmittel und Geldmarktinstrumente, investieren. Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den MSCI World Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen individuelle 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. Der Anlageverwalter wird versuchen, die Sektorgewichtungen innerhalb des Portfolios nahe am Index zu halten.

### Anlagestrategie

Der Anlageverwalter versucht, Wachstumsunternehmen zu identifizieren, indem er einen Prozess von fundamentaldatenorientierten „Bottom-up“-Unternehmensanalysen durchführt, um in Unternehmen zu investieren, die typischerweise eine starke Wettbewerbsposition und sich verbessernde Gewinne aufweisen. Dieser Ansatz beruht auf der Überzeugung, dass einige Unternehmen über innere Stärken verfügen, um im Laufe der Zeit Shareholder-Value zu schaffen, im Verhältnis zu ihren Vergleichsgruppen bessere Aussichten haben und daher selbst bei schwierigen Branchen- und Wirtschaftsbedingungen eine Outperformance erzielen sollten.

### Fondsspezifische Risiken

Wenn der Fonds oder eine Anteilsklasse versucht, die Wechselkursschwankungen einer Währung gegenüber der Basiswährung abzumildern (abzusichern), 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. Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen können volatiler sein als Aktien größerer Unternehmen und bisweilen kann es schwierig sein, Aktien zu bewerten oder zu gewünschten Zeitpunkten und Preisen zu verkaufen, was das Verlustrisiko erhöht. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um zur Erreichung seines Anlageziels beizutragen. Das kann zu einer Hebelwirkung (höhere Verschuldung) führen, die ein Anlageergebnis vergrößern kann. Die Gewinne oder Verluste des Fonds können daher 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 (sofern nicht abgesichert, d. h. durch das Eingehen einer Gegenposition in einem entsprechenden Wertpapier ausgeglichen), 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.

## 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.

### Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)

Eine Finanzkennzahl, die zur Bewertung der Aktien eines Unternehmens herangezogen wird. Sie wird berechnet, indem der Marktwert eines Unternehmens (Aktienkurs) durch den Buchwert seines Eigenkapitals (Wert der Aktiva des Unternehmens in der Bilanz) geteilt wird. Ein KBV unter 1 kann auf ein potenziell unterbewertetes Unternehmen oder ein rückläufiges Geschäft hinweisen. Je höher das KBV, desto höher die Prämie, die der Markt für das Unternehmen über den Buchwert (Bilanzwert) seiner Aktiva hinaus zu zahlen bereit ist.

### Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)

Eine häufig verwendete Kennzahl, mit der Aktien eines Unternehmens im Vergleich zu anderen Aktien oder einem Referenzindex bewertet werden. Sie wird ermittelt, indem der aktuelle Aktienkurs durch den Gewinn pro Aktie dividiert wird.

### 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.

Unter **ESG-Integration** versteht man die unverbindliche Berücksichtigung wesentlicher Umwelt-, Sozial- und Governance-Informationen (ESG) oder -Erkenntnisse im Anlageentscheidungsprozess mit dem Ziel, das langfristige finanzielle Ergebnis eines Portfolios zu verbessern. Dieses Produkt verfolgt weder eine nachhaltige Anlagestrategie oder ein nachhaltiges Anlageziel noch berücksichtigt es ESG-Faktoren in verbindlicher Weise. ESG-Analysen sind einer von vielen Faktoren, die im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt werden. Im vorliegenden Dokument wollen wir zeigen, warum sie aus finanzieller Sicht von Bedeutung sind. **NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER.** Nur für qualifizierte, institutionelle Anleger und Vertriebspartner. Ausserhalb der Schweiz ist dieses Dokument nur für institutionelle/sachkundige Anleger / zugelassene Investoren / qualifizierte Vertrieber bestimmt. Herausgegeben in: Europa durch Janus Henderson Investors International Limited ("JHIL"), im Vereinigten Königreich zugelassen und beaufsichtigt durch die britische Financial Conduct Authority, 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, sowie in Dubai durch JHIL, als Repräsentanz zugelassen und beaufsichtigt durch die Dubai Financial Services Authority. JHIL ist als leitender Anlageberater für Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF) tätig. Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, INTECH Investment Management LLC, Janus Henderson Investors UK Limited, Kapstream Capital pty Limited fungieren als Unteranlageberater für JHIL. JHCF ist ein nach irischem Recht gegründeter OGAW-Fonds mit Haftungsstrennung zwischen den Fonds. Anlegern wird dringend empfohlen, Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter [Janushenderson.com](http://Janushenderson.com). Anlagen nur nach sorgfältiger Lektüre des aktuellen Verkaufsprospekts zu tätigen, der bei allen Vertriebs- und Zahlstellen/Fazilitätsstelle 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 in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. 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. Diese Mitteilung ist weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Verkauf oder Kauf von Wertpapieren. Dies ist eine Werbeunterlage. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und die wesentlichen Informationen lesen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Prospekt und KID sind auch unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) erhältlich. Die Depotbank ist JP Morgan Bank (Ireland) Plc. Die aktuellen Fondspreise können auf der Website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) eingesehen werden. Exemplare des Fondsprospekts, der wesentlichen Informationen (KID), der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in Englisch und anderen örtlichen Sprache, soweit erforderlich, unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) verfügbar. Diese Unterlagen sind auch kostenlos erhältlich bei Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. 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. Nicht zur weiteren Verbreitung. Telefongespräche können zum Ihrem und unserem Schutz, zur Verbesserung unseres Kundenservice und zur Einhaltung von Dokumentationspflichten aufgezeichnet werden. Janus Henderson und Knowledge Shared sind Marken von Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.