

Absolute Return Income
Opportunities Fund I2 HEURJanus Henderson
INVESTORS

Fondsinformatie per 31 augustus 2022

Structuur

Iers beleggingsvennootschap

Introductiedatum fonds

29 september 2014

Fondsomvang (USD)

30,36mln

Index

FTSE 3-Month US Treasury Bill Index

Morningstar-sector

Europe OE Alt - Long/Short Debt

Fondsbeheerders

Jason England

Daniel Siluk

Dylan Bourke

Introductiedatum aandelenklasse

20 oktober 2014

IW (EUR)

9,36

Gemiddeld effectief rendement

4,8%

Looptijd

1,1

Maximale instapvergoeding

2,00%

Jaarlijkse beheerkosten (JBK)

0,65% pa

Lopende kosten inclusief AMC (geraamd)

0,70%

Performancevergoeding

n.v.t.

Ex-dividenddatum

n.v.t.

Betaaldatum

n.v.t.

Codes

ISIN: IE00BLY1N626

Sedol: BLY1N62

Bloomberg: JCUIEAH ID

Valor: 25769257

WKN: A12DU9

Ratings

Morningstar - ★★★

Doelstelling en beleggingsbeleid

Het Fonds streeft ernaar een rendement uit een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei te bieden en tegelijk de kapitaalverliezen te beperken (hoewel dit niet wordt gegarandeerd).

Rendementsdoel: Een rendement dat op jaarbasis minstens 3% hoger ligt dan de FTSE 3-Month US Treasury Bill Index, vóór aftrek van kosten en over om het even welke periode van 5 jaar.

Het Fonds belegt minstens 80% van zijn vermogen in een wereldwijde portefeuille van obligaties van om het even welke kwaliteit, inclusief hoogrentende obligaties/obligaties met een rating onder beleggingskwaliteit en obligaties zonder rating, uitgegeven door overheden of bedrijven, en gesecuritiseerde activa dan wel gesecuritiseerde hypotheek.

In bepaalde marktomstandigheden kan het meer dan 35% van zijn vermogen beleggen in overheidsobligaties die uitgegeven zijn door een en dezelfde instelling. De beleggingsbeheerder maakt uitgebreid gebruik van derivaten (complexe financiële instrumenten), inclusief totaalrendementswaps, om beleggingswinsten te verwezenlijken die in lijn liggen met de doelstelling van het Fonds, om het risico te verminderen of om het Fonds efficiënter te beheren.

Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de FTSE 3-Month US Treasury Bill Index, omdat deze de basis vormt van het rendementsdoel van het Fonds. De beleggingsbeheerder beschikt over een hoge mate van vrijheid om individuele beleggingen voor het Fonds te kiezen.

Aanvullende informatie

Wij wijzen u erop dat de benchmark per 18 februari 2020 gewijzigd is van de 3 maands Libor naar de FTSE 3-Month US Treasury Bill Index.

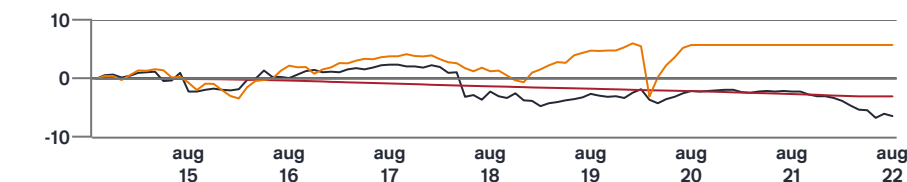
De rating voor de kredietkwaliteit van obligaties wordt verstrekt door S&P. Met ingang van 1 maart 2019 is de naam van het Janus Henderson Global Unconstrained Bond Fund gewijzigd in Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund. Vanaf 15 juni 2021 wordt het fonds ook beheerd door Daniel Siluk en Dylan Bourke.

Er staat geen Morningstar-rating weergegeven als het fonds minder dan drie jaar bestaat of als de rating lager is dan drie sterren. Er kan een handelsvergoeding gevraagd worden bij het verlaten van het fonds zoals staat beschreven in het prospectus. Dit is een Iers beleggingsvennootschap gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Houd er rekening mee dat verschillen tussen de valuta's van de portefeuille-effecten, die van de aandelenklasse en van de te betalen kosten of valuta's die afwijken van uw eigen valuta, u blootstellen aan valutarisico. Kosten en rendementen kunnen stijgen of dalen als gevolg van valuta- en wisselkoersschommelingen.

Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.

Cumulatief rendement in (EUR)

Procentuele groei, 20 okt 2014 - 31 aug 2022.



Bron: op 31 aug 2022. © 2022 Morningstar. Alle rechten voorbehouden. Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd.

■ Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund I2 HEUR (Netto) (-6.4%)
■ Bloomberg Euro Treasury Bill 0-3 Mths (0.0%)
■ EAA Fund Global Flexible Bond - EUR Hedged (0.0%)

Performance %	I2 (Netto)	I2 (Bruto)
1 maand	-0.4	-
YTD	-3.5	-
1 jaar	-4.3	-
3 jaar (geannualiseerd)	-1.3	-
5 jaar (geannualiseerd)	-1.8	-1.0
Sinds oprichting 20 okt 2014 (geannualiseerd)	-0.8	0.0

Bron: bij 31 aug 2022. © 2022 Morningstar. Alle rechten voorbehouden, rendement is met bruto inkomsten herbelegd. Gegevens met betrekking tot het rendement en het streefrendement worden alleen weergegeven indien dit relevant is voor de oprichtingsdatum van de aandelenklasse en de beoogde tijdsperiode op jaarbasis.

Rendement per kalenderjaar %	I2 (Netto)	Index	Sector
2022 - 30 jun 2022	-3.8	-	-
2021	-1.1	-0.6	-
2020	1.4	-0.4	-
2019	0.4	-0.4	6.0
2018	-5.5	-0.5	-4.2
2017	0.8	-0.5	2.2
2016	3.1	-0.4	3.6
2015	-2.1	-0.1	-1.7
2014 vanaf 20 okt 2014	0.2	0.0	-0.2
2013	-	-	-
2012	-	-	-

Bron: bij 30 jun 2022. © 2022 Morningstar. Alle rechten voorbehouden, rendement is met bruto inkomsten herbelegd. Gegevens over het geannualiseerd rendement over een bepaalde periode kunnen wijzigen als de informatie over het slotdividend na het einde van het kwartaal wordt ontvangen.

De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of zijn content providers, (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid en (3) de juistheid, volledigheid of tijdigheid ervan zijn niet gegarandeerd. Morningstar noch zijn content providers zijn aansprakelijk voor enige schade of enig verlies als gevolg van enig gebruik van deze informatie. Bron voor streefrendementen (indien van toepassing) - Janus Henderson.

De waarde van een belegging en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en de kans bestaat dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet volledig terugkrijgt.



Absolute Return Income Opportunities Fund I2 HEUR

(vervolg)

Janus Henderson
INVESTORS

Top-10 belangen

Westpac Banking Corp 2.262 01/29/2031 (Long)
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2.9352 02/26/2031 (Long)
Macquarie Bank Ltd 1.7097 06/17/2031 (Long)
National Australia Bank Ltd 3.1 11/18/2031 (Long)
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd 2.4 08/28/2024 (Long)
Hyundai Capital America .875 06/14/2024 (Long)
Charles Schwab Corp 5.375 09/01/2199 (Long)
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.25 06/19/2024 (Long)
Liberty Financial Pty Ltd 4.9639 04/05/2027 (Long)
DBS Group Holdings Ltd 4.52 12/11/2028 (Long)

Assetallocatie

Totaal vastrentende waarden
Niet-Amerikaanse credits
Amerikaanse investment grade-credits
Amerikaanse high yield-credits
Securitized
Niet-Amerikaanse staatsobligaties/agencies
Valuta
Cash & cashequivalenten

(%)	Kredietbeoordelingsanalyse	(%)
88.1	A	18.6
41.0	AAA	4.8
28.3	B1	1.0
12.3	BBB	57.4
3.9	BBB-	3.3
2.5	Ba1	8.6
0.7	Ba2	4.3
11.2	Valuta	0.7
	Cash & cashequivalenten	1.4

Wat zijn de specifieke risico's van dit fonds?

- Het is mogelijk dat een emittent van een obligatie (of geldmarktinstrument) niet langer bereid of in staat is om de rente te betalen of kapitaal aan het Fonds terug te betalen. Als dit gebeurt of als de markt denkt dat dit kan gebeuren, zal de waarde van de obligatie dalen. Hoogrentende obligaties (onder beleggingskwaliteit) zijn speculatiever van aard en zijn gevoeliger voor ongunstige veranderingen in de marktomstandigheden.
- Wanneer het Fonds, of een afgedekte aandelenklasse/klasse van deelnemingsrechten, tracht de wisselkoersschommelingen van een valuta ten opzichte van de basisvaluta te beperken, kan de afdekkingsstrategie zelf een positieve of negatieve impact hebben op de waarde van het Fonds vanwege verschillen in de kortetermijnrentevoeten van de valuta's.
- Het Fonds kan geld verliezen als een tegenpartij met wie het Fonds handelt niet bereid of in staat is om aan zijn verplichtingen te voldoen, of als gevolg van een fout in of vertraging van operationele processen of verzuim van een derde partij.
- Naast de inkomsten kan deze aandelenklasse gerealiseerde en niet-gerealiseerde vermogenswinsten en oorspronkelijk belegd kapitaal uitkeren. Kosten, vergoedingen en uitgaven worden ook afgetrokken van het kapitaal. Beide factoren kunnen leiden tot kapitaalerosie en een kleiner potentieel voor kapitaalgroei. Beleggers moeten er ook rekening mee houden dat uitkeringen van deze aard behandeld kunnen worden (en belastbaar kunnen zijn) als inkomsten afhankelijk van hun plaatselijke belastingwetten.
- Het Fonds belegt in door vermogen gedekte effecten en in andere vormen van gesecuritiseerde beleggingen, die onderworpen kunnen zijn aan hogere krediet-/wanbetalings-, liquiditeits-, rente- vervroegde-aflossings- en looptijdverlengingsrisico's, vergeleken met andere beleggingen zoals door overheden of bedrijven uitgegeven obligaties en dit kan een negatieve invloed hebben op het gerealiseerde rendement op de belegging in de effecten.
- Wanneer de rentevoeten stijgen (of dalen), zullen de prijzen van verschillende effecten anders worden beïnvloed. In het bijzonder zal de waarde van obligaties gewoonlijk dalen als de rentevoeten stijgen. Over het algemeen wordt dit risico groter naarmate de looptijd van een obligatiebelegging toeneemt.
- Vervroegd aflosbare schuldeffecten, zoals door vermogen gedekte of door hypotheek gedekte effecten (ABS/MBS), geven emittenten het recht om kapitaal terug te betalen vóór de vervaldatum of om de looptijd te verlengen. Emittenten kunnen deze rechten uitoefenen wanneer dit voor hen gunstig is en dit kan invloed hebben op de waarde van het fonds.
- Opkomende markten stellen het Fonds bloot aan een hogere volatiliteit en een hoger verliesrisico dan ontwikkelde markten. Ze zijn gevoeliger voor ongunstige politieke en economische gebeurtenissen en ze zijn mogelijk minder goed gereguleerd en beschikken mogelijk over minder degelijke bewaar- en vereffeningsprocedures.
- Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Dit kan leiden tot hefboomwerking, wat de resultaten van een belegging kan uitvergroten en waardoor de winsten of verliezen van het Fonds groter kunnen zijn dan de kosten van het derivaat. Het gebruik van derivaten gaat ook gepaard met andere risico's, waaronder met name het risico dat een tegenpartij bij derivaten niet in staat is om haar contractuele verplichtingen na te komen.
- Als het Fonds activa houdt in andere valuta's dan de basisvaluta van het Fonds of als u belegt in een aandelenklasse/klasse van deelnemingsrechten in een andere valuta dan die van het Fonds (tenzij afgedekt of 'hedged'), kan de waarde van uw belegging worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoersen.
- Effecten in het Fonds kunnen moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste moment of tegen de gewenste prijs, vooral in extreme marktomstandigheden waarin de prijzen van activa kunnen dalen, wat het risico op beleggingsverliezen verhoogt.
- De volledige lopende kosten van een deel daarvan kunnen aan het kapitaal worden onttrokken, wat het kapitaal kan uithollen of het potentieel voor kapitaalgroei kan verminderen.
- Het Fonds koopt en verkoopt veel en zal dus hogere transactiekosten met zich meebrengen dan een fonds dat minder verhandelt. Deze transactiekosten komen boven op de lopende kosten van het Fonds.

Algemene risico's

- Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.
- De waarde van een belegging en het rendement ervan kan zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat u het bedrag dat u heeft belegd, niet terugkrijgt.
- Veronderstellingen over belastingen en vrijstellingen zijn afhankelijk van de persoonlijke omstandigheden van een belegger en kunnen mogelijk veranderen.

Voor verdere informatie kunt u onze website bezoeken op www.janushenderson.com E-mail: info.nederland@janushenderson.com

Tel: +31 20 675 0146 Of praat met uw gebruikelijke Janus Henderson Investors-vertegenwoordiger.

Absolute Return Income Opportunities Fund I2 HEUR

(vervolg)

Janus Henderson
INVESTORS

Belangrijke informatie

ESG-integratie is de praktijk waarbij wezenlijke informatie of inzichten op het gebied van ecologie, sociaal welzijn en governance (ESG) op niet-bindende wijze naast de traditionele maatstaven in het beleggingsbesluitvormingsproces worden meegenomen om de financiële langetermijnresultaten van portefeuilles te verbeteren. Dit product volgt geen duurzame beleggingsstrategie, heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling en houdt niet op een andere bindende manier rekening met ESG-factoren. ESG-gerelateerd onderzoek is een van de vele factoren waarmee in het beleggingsproces rekening wordt gehouden en in dit materiaal trachten wij aan te tonen waarom het financieel relevant is. Bron: Janus Henderson Investors. Alle vermelde lopende kosten zijn overeenkomstig de meest recent gepubliceerde rapporten en financiële overzichten.

Fondskosten beïnvloeden de waarde van uw belegging. In het bijzonder de op elk fonds toepasselijke lopende kosten verminderen de beleggingsopbrengsten, vooral na verloop van tijd. Ga voor een toelichting op de kosten naar onze pagina Fondskosten op www.janushenderson.com. De lopende kosten inclusief AMC (geraamd) worden geraamd als gevolg van recente wijzigingen in deze aandelenklasse. De index die wordt gebruikt voor afgedekte aandelenklassen is toepasselijke index de afgedekte versie van de goedgekeurde benchmark. Omdat we deze index niet volgen, wordt alleen het rendement van de betreffende aandelenklasse gepubliceerd. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%. Een belegger in het fonds verwerft participaties/ aandelen in het fonds zelf en niet in de onderliggende activa van het fonds.

Uitsluitend voor gekwalificeerde beleggers, institutionele, zakelijke klanten. Buiten Zwitserland is dit document uitsluitend bestemd voor institutionele/professionele beleggers/ervaren beleggers/gekwalificeerde distributeurs. Uitgegeven in: (a) Europa door Janus Henderson Investors International Limited ("JHIL"), toegestaan en gereguleerd in het VK door de Financial Conduct Authority, Henderson Management S.A. (reg.nr. B22848) is opgericht en geregistreerd in Luxemburg, met hoofdzetel te 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg, en toegelaten door de Commission de Surveillance du Secteur Financier. en (b) Dubai door JHIL, toegestaan en gereguleerd door de Dubai Financial Services Authority als een Vertegenwoordigingskantoor. JHIL is de belangrijkste beleggingsadviseur van Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC, Janus Henderson Investors UK Limited, Kapstream Capital Pty Limited treden op als subadviseur van JHIL. JHCF is een UCITS naar Iers recht, met gescheiden aansprakelijkheid tussen fondsen. Beleggers worden gewaarschuwd dat zij hun beleggingen alleen moeten baseren op het meest recente prospectus, dat informatie bevat over vergoedingen, kosten en risico's en dat verkrijgbaar is bij alle distributeurs en betaalkantoren/Facilities Agent. Het prospectus moet zorgvuldig worden gelezen. Kijk voor duurzaamheidsaspecten op Janushenderson.com. Portefeuillebelangen kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Een belegging in het fonds is mogelijk niet geschikt voor iedere belegger en is niet beschikbaar voor beleggers in alle jurisdicties; beleggingen in het fonds zijn niet beschikbaar voor Amerikaanse burgers. Dit document mag niet worden gebruikt in landen of door personen die niet in aanmerking komen voor beleggingen in dit fonds. JHCF staat niet onder toezicht van de Financial Conduct Authority en de beschermingsmaatregelen die de Financial Services Compensation Scheme en de Financial Ombudsman Service bieden zijn niet beschikbaar voor beleggingen. Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen. De hoogte van het rendement kan variëren en de hoofdsom van een belegging kan fluctueren als gevolg van markt- en valutabewegingen. Aandelen kunnen, als ze worden vergekocht, meer of minder waard zijn dan hun oorspronkelijke kosten. Dit document is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden en dient niet te worden beschouwd als een uitnodiging om JHCF fondsen te kopen. Janus Henderson Group plc en zijn dochterondernemingen zijn niet verantwoordelijk voor een eventuele onrechtmatige distributie van dit document aan derde partijen, als geheel of gedeeltelijk, of voor informatie die is gereconstrueerd uit dit document en garanderen niet dat de geleverde informatie nauwkeurig, volledig of tijdig is, of bieden geen garantie voor het resultaat op basis van het gebruik hiervan. De resultaten zijn exclusief commissies en kosten in verband met het aankoop en verkoop van deelbewijzen. Deze publicatie bevat geen aanbod of aanbeveling om welke belegging dan ook te kopen of te verkopen. Dit is een marketingboodschap Raadpleeg de prospectus van de ICBE en het document met essentiële beleggersinformatie voordat u een definitieve beleggingsbeslissing neemt. Het Prospectus en KIID zijn ook beschikbaar op www.janushenderson.com. In Ierland is Citi Fund Services (Ireland) Limited de facilitair agent. De bewaarder is JP Morgan Bank (Ireland) Plc. De meest recente koersen zijn te vinden op www.fundinfo.com. Het prospectus van het Fonds, de Essentiële Beleggersinformatie, de statuten en de (half)jaarverslagen zijn in het Engels en andere vereiste lokale talen beschikbaar op www.janushenderson.com. Deze documenten worden ook gratis verstrekt door Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. Een samenvatting van de Rechten van Beleggers is verkrijgbaar in het Nederlands via <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-dutch>. Henderson Management SA kan besluiten de marketingregelingen van deze beleggingsinstelling overeenkomstig de desbetreffende regelgeving te beëindigen. Niet voor verdere distributie. Wij behouden ons het recht voor telefoongesprekken op te nemen voor onze wederzijdse bescherming, om onze klantenservice te verbeteren en voor regelgevingsdoeleinden voor registratie.

Janus Henderson, Knowledge Shared en Knowledge Labs zijn handelsmerken van Janus Henderson Group plc of een van haar dochtermaatschappijen. © Janus Henderson Group plc.