

GLOBAL ADAPTIVE MULTI-ASSET FUND

A2 HEUR ISIN IE00BZ775F85

Beleggingsdoelstelling

Het Fonds streeft naar een rendement uit een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten op lange termijn. Rendementsdoel: Een rendement dat op jaarbasis 1% hoger ligt dan de 60% MSCI ACWI + 40% Bloomberg Global Aggregate Bond Index, vóór aftrek van kosten en over om het even welke periode van 5 jaar.

Voor het beleggingsbeleid van het fonds verwijzen we naar de Bijkomende Fondsinformatie op pagina 3.

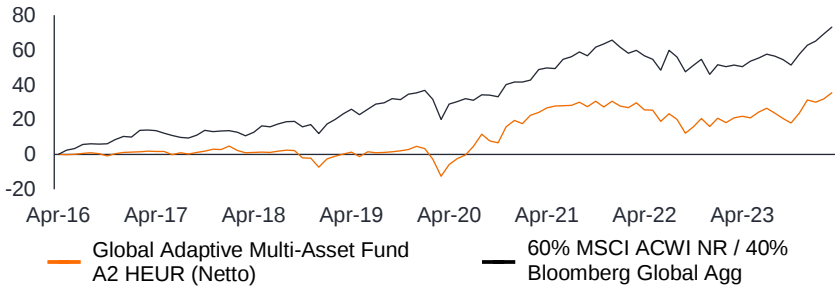
Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.

Performance (%)

Resultaten	Cumulatief				Op jaarbasis			
	1 maand	3 maand	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds oprichting (05/04/16)
A2 HEUR (Netto)	2,64	3,11	3,11	11,92	2,96	6,19	—	3,93
Index	2,31	6,38	6,38	14,38	5,20	7,01	—	7,34
A2 HEUR (Bruto)	—	—	—	—	—	7,83	—	5,62
Doel	—	—	—	—	—	8,08	—	8,42

Cumulatieve groei - EUR

05 apr. 2016 — 31 mrt. 2024



kalenderjaar	YTD per Q1 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016 vanaf 05 apr.
A2 HEUR (Netto)	3,11	13,21	-11,13	9,24	14,27	12,77	-9,86	1,67	1,70
Index	6,38	11,52	-11,92	17,04	4,62	20,74	-1,25	2,85	12,25

Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd. Bron: op 31/03/24. © 2024 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of is aanbieders van inhoud, (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. **Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.** 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. **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.** Bron voor streefrendementen (indien van toepassing) - Janus Henderson Investors. De valuta van de aandelenklasse verschilt van de basisvaluta van het fonds en de gekozen benchmark. De in het verleden behaalde resultaten voor deze aandelenklasse zijn inclusief valuta-afdekking, wat niet weerspiegeld wordt in de resultaten van de benchmark.

Fondsgegevens

Introductiedatum	05 april 2016
Total net assets	17.58mln
Beleggingscategorie	Assetallocatie
Domiciliëring	Ierland
Structuur	Iers beleggingsvennootschap
Basisvaluta	USD
Index	60% MSCI All Country World Index/ 40% Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Morningstar-sector	USD Flexible Allocation

Informatie aandelenklasse

Introductiedatum	05 april 2016
Uitkeringstype	Kapitalisatie
Uitkeringsfrequentie	n.v.t.
Valuta	EUR
Minimale initiële inleg	2.500

Portefeuillebeheer

Ashwin Alankar, Ph.D. Fondsbeheerder sinds 2016

Ratings

Globale Morningstar-rating™ ★★★★
Per 31/03/2024



Rating per eind vorige maand. Zie voor meer informatie pagina 3.

Risicocijfers (3 jaar)	Fonds
Standaardafwijking	10,19

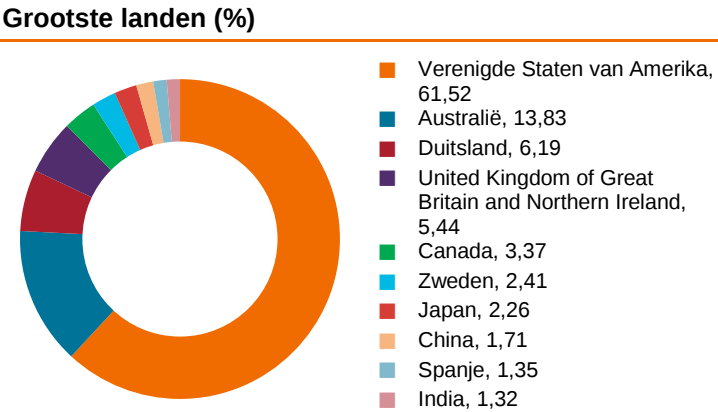
Grootste posities (%)	Fonds
Micro E-mini S&P 500 futures JUN 24	18,06
AUST 10Y BOND FUT Jun24 JUN 24	11,63
Micro E-mini Nasdaq-100 Futures JUN 24	10,06
Amundi Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture UCITS ETF	9,06
US 10YR NOTE (CBT)Jun24 JUN 24	7,54
ICE US MSCI Emerging Markets EM Index Futures JUN 24	7,44
US 5YR NOTE (CBT) Jun24 JUN 24	6,07
Micro E-mini Russell 2000 Futures JUN 24	6,02
US TSY INFL BOND 0.50 01/15/2028 .5 01/15/2028	4,95
SEGREGATED CASH	4,91
Totaal	85,74

Verwijzingen naar individuele effecten vormen geen (deel van een) aanbod of verzoek tot uitgifte van in het verslag genoemde effecten.

De top 10 belangen is gebaseerd op de absolute notionele waarde, zonder valutatermijncontracten en eurodollarfutures

Type activa (%)	Fonds
Aandelen	63,49
Volwassen markten	56,05
Opkomende markten	7,44
Totaal vastrentende waarden	44,01
Overheid	31,45
Inflatiegerelateerd	4,95
Credit	7,61
Grondstoffen	13,99
Cash & cashequivalenten	73,10

Verdeling assetallocatie zonder valutatermijncontracten



Top 10 landen zonder valutatermijncontracten en cash & cashequivalenten

Codes	
ISIN	IE00BZ775F85
Bloomberg	JGAAEA
Cusip	G5S1ET598
SEDOL	BZ775F8
WKN	A2AGHZ
Valoren	32063583

Kosten & vergoedingen (%)	
Jaarlijkse beheerkosten (JBK)	0,70
Lopende kosten (OCF)	1,45

Alle vermelde lopende kosten zijn overeenkomstig de meest recent gepubliceerde rapporten en financiële overzichten.

De lopende kosten zijn inclusief de aan de Distributeurs te betalen vergoedingen. Wanneer de lopende kosten hoger zijn dan de beoogde outperformance ten opzichte van de benchmark, zal het rendement waarschijnlijk lager zijn dan het benchmarkrendement, zelfs wanneer de outperformancedoelstelling van het fonds (vóór de aftrek van kosten) is bereikt.

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.

Onder bepaalde omstandigheden kunnen instapkosten van toepassing zijn. Zie het Prospectus voor meer informatie.

Aanvullende fondsinformatie

Veronderstellingen over belastingen en vrijstellingen zijn afhankelijk van de persoonlijke omstandigheden van een belegger en kunnen mogelijk veranderen. Houd er rekening mee dat de prestatiedoelstelling moet worden bereikt over een specifieke periode op jaarbasis. Raadpleeg de formulering van het prestatiedoel in de doelstelling. Wij wijzen u erop dat de benchmark per 18 februari 2020 gewijzigd is van de 3 maands Libor naar de 60% MSCI All Country World Index / 40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index. De weergegeven in het verleden behaalde resultaten vóór 18 februari 2020 werden behaald in omstandigheden die niet langer gelden. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%. Dit is een lers 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. Ga voor ons prospectus en aanvullende informatie naar onze website: www.janushenderson.com. Er kan een handelsvergoeding gevraagd worden bij het verlaten van het fonds zoals staat beschreven in het prospectus. Een belegger in het fonds verwerft participaties/ aandelen in het fonds zelf en niet in de onderliggende activa van het fonds. Cash- en risicoposities zijn gebaseerd op afgewikkelde en niet-afgewikkelde transacties op de verslagdatum.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt in een wereldwijde, diverse portefeuille van bedrijfsaandelen en aan aandelen gerelateerde beleggingen, alle soorten obligaties, grondstoffen (zoals goud, aardolie en landbouwproducten), contanten en geldmarktinstrumenten. Het Fonds kan zijn blootstelling aan deze activa ofwel direct verwerven, via andere fondsen (instellingen voor collectieve belegging, inclusief beursverhandelde indexfondsen) en beleggingstrusts/-vennootschappen, of door gebruik te maken van derivaten (complexe financiële instrumenten). De Sub-beleggingsadviseur beschikt over de flexibiliteit om met beleggingen te schuiven tussen de verschillende activaklassen en kan tot 100% van zijn vermogen in een van deze klassen beleggen, afhankelijk van de marktomstandigheden. Het Fonds heeft geen specifieke geografische of sectorale focus en kan in ontwikkelingslanden beleggen. De Sub-Beleggingsadviseur kan gebruik maken 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 60% MSCI ACWI + 40% Bloomberg Global Aggregate Bond Index, die in ruime mate representatief is voor de activa waarin het kan beleggen, omdat deze de basis vormt voor het rendementsdoel van het Fonds. De Sub-beleggingsadviseur beschikt over een hoge mate van vrijheid om individuele beleggingen voor het Fonds te kiezen.

Beleggingsstrategie

De Sub-Beleggingsadviseur streeft rendementen na door de portefeuille te spreiden over de aandelen- en wereldwijde obligatiemarkten en tracht het risico van aanzienlijke verliezen te beperken. Het beleggingsproces maakt gebruik van eigen technologie om de waarschijnlijkheid van toekomstige extreme marktbevingen, zowel opwaarts als neerwaarts, in te schatten.

Fondsspecifieke risico's

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. Aandelen/klasse van deelnemingsrechten kunnen snel in waarde dalen en gaan doorgaans gepaard met hogere risico's dan obligaties of geldmarktinstrumenten. Als gevolg daarvan kan de waarde van uw belegging dalen. 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. 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. Opkomende markten stellen het Fonds bloot aan een hogere volatiliteit en een hoger verliesrisico dan ontwikkelde markten. Ze zijn gevoelig voor ongunstige politieke en economische gebeurtenissen en ze zijn mogelijk minder goed gereguleerd en beschikken mogelijk over minder degelijke bewaar- en vereffeningsprocedures. Dit Fonds kan een bijzonder geconcentreerde portefeuille hebben in vergelijking met zijn beleggingsuniversum of andere fondsen in zijn sector. Een ongunstige gebeurtenis die een impact heeft op slechts een klein aantal participaties zou tot een aanzienlijke volatiliteit of grote verliezen voor het Fonds kunnen leiden. 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.

Bron voor fondsratings/onderscheidingen

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 van 7; dat is een middelgroot-lage risicocategorie. De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product aanhoudt gedurende een periode van 5 jaar. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een middelgroot-lage, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is. De Overall Morningstar Rating™ is een maatstaf van het risicogecorrigeerd rendement van een fonds ten opzichte van vergelijkbare fondsen. Aandelenklassen krijgen één tot vijf sterren – de beste krijgen vijf sterren, terwijl de slechtste presteerders het met een enkele ster moeten doen. De Overall Morningstar Rating™ wordt weergegeven bij aandelenklassen van Janus Henderson met vier of vijf sterren. Ratings mogen niet worden opgevat als aanbeveling. Nadere informatie over Morningstar Ratings, waaronder over de onderliggende methodiek, vindt u op www.global.morningstar.com/managerdisclosures.

Begrippenlijst

Standaardafwijking/-deviatie

Een maatstaf voor de variatie of spreiding van een set waarden/gegevens. Een lage standaarddeviatie wijst erop dat de waarden in de regel niet veel van het gemiddelde afwijken, terwijl een hoge standaarddeviatie inhoudt dat de waarden meer variëren. Beleggers kunnen de standaardafwijking gebruiken om de historische volatiliteit van een belegging te beoordelen.

Swaps

Een derivatencontract tussen twee partijen waarbij vooraf bepaalde kasstromen van twee financiële instrumenten worden uitgewisseld. Swaps kunnen helpen om risico's af te dekken en onzekerheid tot een minimum te beperken; zo kunnen valutaswaps worden gebruikt om het valutarisico tot een minimum te beperken.

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. 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, Janus Henderson Investors Europe 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 Henderson Investors Singapore Limited, Janus Henderson Investors UK Limited en 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. Met ingang van 1 januari 2023 is het Essentiële-beleggersinformatiedocument (KIID) veranderd in het Essentiële-informatiedocument (KID), behalve in het Verenigd Koninkrijk, waar beleggers het KIID moeten blijven raadplegen. 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 informatie voordat u een definitieve beleggingsbeslissing neemt. Het Prospectus en KID zijn ook beschikbaar op www.janushenderson.com. 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 informatie, 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>. Janus Henderson Investors Europe S.A. 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 is een handelsmerk van Janus Henderson Group plc of een van haar dochtermaatschappijen. © Janus Henderson Group plc.