

GLOBAL LIFE SCIENCES FUND

Sectorexperts op zoek naar groei en innovatie in de gezondheidszorg

Het fonds wil gebruikmaken van de snelle innovatie in de gezondheidszorg om rendementen te genereren. Het doet dit door te beleggen in bedrijven die inspelen op medische behoeften waarin nog niet voorzien is, of die het gezondheidszorgsysteem efficiënter willen maken.

Waarom Janus Henderson?



Gezondheidszorgexpertise

Onze experts op het gebied van gezondheidszorg hebben samen meer dan een eeuw ervaring met beleggen in de complexe en dynamische gezondheidszorgsector. Ons team van specialisten, waarin ook artsen zitten, wil zowel de wetenschappelijke als de zakelijke kant van mogelijke investeringen doorgronden.



Evenwichtige benadering

We spreiden het fonds naar marktkapitalisaties, geografische gebieden en de voornaamste subsectoren van de gezondheidszorg. Denk hierbij bijvoorbeeld aan beleggingen in biotechnologie, de farmaceutische industrie, gezondheidszorgdiensten en medische apparatuur.



Geïntegreerd risicomanagementproces

Met ons 'Value at Risk'-veiligheidskader richten we ons op neerwaartse risico's door de positiegrootte van aandelen met een hoger risico te beperken.

LEVENSCYCLUS VAN GENEESMIDDELEN - DE WETENSCHAPPELIJKE EN ZAKELIJKE KANT

Het team heeft gezamenlijk meer dan 100 jaar ervaring met het beoordelen van de **wetenschappelijke** en de zakelijke kanten van het op de markt brengen van geneesmiddelen.



Opmerking: Er is geen garantie dat de vooropgestelde doelstellingen zullen worden behaald.

WAAROM GEZONDHEIDSZORG?

Een krachtige combinatie van factoren zorgt voor duurzame groei op de lange termijn

> VERSNELLING VAN INNOVATIE VOOR BEHANDELINGEN MET GENEESMIDDELEN

MEER GENEESMIDDELEN TOEGELATEN DOOR DE FDA¹



> GLOBALISERING



De uitgaven voor gezondheidszorg per hoofd van de bevolking zullen in de lidstaten van de OESO met een jaarlijks percentage van

2,7%
groeien³

> VERGRIJZING



Gemiddeld geven 65-plussers 3x meer uit aan gezondheidszorg. Wereldwijd is sinds 2019 1 op de 11 personen ouder dan 65 jaar (11%). In 2050 zal wereldwijd een op de zes personen ouder zijn dan 65 (16%), wat tot hogere gezondheidszorguitgaven leidt.⁴

> DEFENSIEVE GROEIKENMERKEN

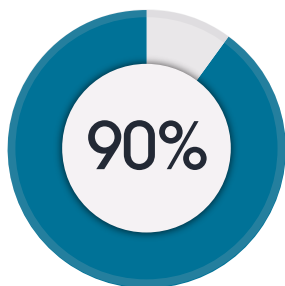
51%

Gezondheidszorg hield beter stand in dalende aandelenmarkten, waarbij de MSCI World IndexSM gemiddeld 51% van het negatieve rendement van de MSCI World IndexSM overnam.⁵

Bronnen: ¹FDA, per januari 2021. ²Census, wereldbevolking, per juli 2020. ³OESO, per november 2019. ⁴Verenigde Naties, un.org per december 2019. ⁵Janus Henderson Investors, FactSet, per 31 december 2020. 51% vertegenwoordigt de gemiddelde overname van negatieve resultaten van de MSCI World Index in de MSCI World Health Care Index tijdens vier verschillende periodes, te weten 4/2000-9/2002, 11/2007-2/2009, 5/2011-9/2011 en 2/2020-3/2020 waarbij de negatieve resultaten respectievelijk 31%, 64%, 49% en 59% bedroegen.

De case voor actief beheer: "90/90-regel"

De twee grootste aandachtspunten bij beleggen in geneesmiddelen zijn de klinische en commerciële risico's. Bij Janus Henderson noemen we dit de "90/90-regel"



90% VAN DE GENEESMIDDELEN DIE OP MENSEN WORDT GETEST WORDT NOOIT OP DE MARKT GEBRACHT.

90% VAN DE CONSENSUSINSCHATTINGEN VOOR DE INTRODUCTIE VAN NIEUWE GENEESMIDDELEN ZIJN IN ONZE ERVARING ONJUIST.

Voorzien in behoeften versnelt innovatie

Kansen in de actualiteit



KANKER

De bestrijding van kanker verschuift van chemotherapie en bestraling naar doelgerichte immuno-oncologiebehandelingen het immuunsysteem inzetten in plaats van aanvallen.



DIABETES

Door nieuwe medische apparatuur harmoniseert het gebruik van continue bloedsuikermetingen en glucosepompjes waarmee diabetici hun ziekte op revolutionaire manieren kunnen beheersen.



GENETISCHE AANDOENINGEN

Nieuwe ontwikkelingen op het gebied van genterapie hebben de belofte in zich de behandeling van meer dan 7000 genetische aandoeningen mogelijk te maken. Voor 95% daarvan is nu nog geen behandeling mogelijk.⁶



ROBOTCHIRURGIE

Met robotchirurgie kan er nauwkeuriger geopereerd worden zodat de patiënt beter behandeld wordt, met minder pijn en sneller herstel.



COVID-19

Voor 2020 duurde het gemiddeld 10 jaar voordat een vaccin op de markt werd toegelaten. In 2020 konden twee vaccins dankzij nieuwe technologie al na **10 maanden** de markt op. Deze vaccins waren voor **95% effectief**.

Portefeuillebeheer



Andy Acker, CFA

- Portefeuillebeheerder sinds 2007
- Actief in de sector sinds 1996

Fondskennmerken

Structuur	Irish Investment Company (IIC)
Oprichtingsdatum	31 maart 2000
BEHEERD VERMOGEN	USD 3,9 mrd (per 31 december 2020)
Benchmark	MSCI World Health Care
Performance-doel	Outperformance van de MSCI World Health Care Index met 2% op jaarbasis, vóór aftrek van kosten, over een voortschrijdende periode van 5 jaar.
Sector	Morningstar Equity Healthcare
Verwachte marge voor de tracking error	400 – 800 bp
Aantal posities	70 – 100
Verwachte jaaromzet	~ 50%
Grootte van de positie	25 tot 500 basispunten. Positiegroottes kunnen deze omvang met 5% overschrijden om actieve blootstelling aan een grote indexpositie te verkrijgen.
Spreading marktkapitalisaties	Meestal evenwichtig verspreid over grote (> \$ 10 mrd), middelgrote (\$ 3 mrd - 10 mrd) en kleine (< \$ 3mrd) kapitalisaties. Wij richten ons meestal op bedrijven met marktkapitalisaties van > \$ 500 mln om de schaalbaarheid van het product te waarborgen.
Basisvaluta	USD

Allocaties weerspiegelen het beleggingsproces en de beleggingsstijl van de portefeuillebeheerders ten tijde van publicatie. Limieten staan niet vast en kunnen zonder kennisgeving gewijzigd worden. Neem voor een lijst van beschikbare aandelenklassen contact op met uw plaatselijke vertegenwoordiger.

Rol in een gespreide portefeuille

Portefeuillepositie



Traditionele aandelen

Blootstelling aan gezondheidszorg

Portefeuille-implementatie

- Traditionele aandelenstrategieën aanvullen

Wat dit beleggers biedt

- Kapitaalgroei op de lange termijn
- Een ervaren team

Alleen voor Nederlandse beleggers



GA VOOR MEER INFORMATIE NAAR JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

De inhoud van dit document is uitsluitend bedoeld ter informatie of algemeen gebruik en is niet specifiek aangepast aan de eisen van individuele klanten.

De onderliggende beleggingen van dit product (aangeduid als het 'Fonds') houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Hoewel de analyse van ESG-factoren integraal onderdeel uitmaakt van de beleggingsmogelijkheden van de Beleggingsbeheerder, is het geen doel op zich om de portefeuille zo optimaal mogelijk af te stemmen op duurzaamheidsrisico's, noch om de impact van ESG-factoren op het fondsrendement nauwkeurig vast te stellen.

Janus Henderson Capital Funds Plc is een ICBE 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. Het prospectus moet zorgvuldig worden gelezen. 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. Prestaties uit het verleden zijn geen richtlijn voor toekomstige resultaten. 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 teruggekocht, meer of minder waard zijn dan hun oorspronkelijke kosten. Dit is geen verzoek tot het verkopen van aandelen en niets in deze publicatie is bedoeld als beleggingsadvies. Dit document vormt geen beleggingsadvies of een aanbod of aanbeveling voor het kopen of verkopen van effecten, en mag niet gebruikt worden als basis voor het (niet) nemen van een beslissing, anders dan die voortvloeien uit een overeenkomst die voldoet aan de toepasselijke wetgeving, regels en voorschriften. Janus Henderson Group plc en diens dochterondernemingen zijn niet verantwoordelijk voor de onrechtmatige, volledige of gedeeltelijke, verspreiding van dit document aan derden of voor informatie die uit dit document wordt afgeleid, en garanderen niet dat de aangeboden informatie juist, volledig of tijdig is, noch geven zij enige garantie met betrekking tot de resultaten die er door gebruik van dit document worden behaald. Zoals voor alle beleggingen geldt, zijn er risico's aan verbonden die iedereen voor zichzelf moet overwegen. De distributie van dit document of van de informatie daarin kan worden beperkt door wetgeving en mag niet worden gebruikt in jurisdicties of onder omstandigheden waarin het gebruik illegaal is. Deze presentatie is strikt privé en vertrouwelijk en mag niet gereproduceerd of gebruikt worden voor andere doeleinden dan voor een mogelijke belegging in de producten van Janus Capital International Limited of het gebruikmaken van diens diensten door de ontvanger van deze presentatie of die aan elke andere persoon of entiteit anders dan de ontvanger van deze presentatie geleverd werden. Wij behouden ons het recht voor telefoongesprekken op te nemen voor onze wederzijdse bescherming, om onze klantenservice te verbeteren en voor regelgevingsdoeleinden voor registratie.

Uitgegeven in Europa door Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors is de naam waaronder beleggingsproducten en -diensten worden geleverd door Janus Capital International Limited (reg. nr. 3594615), Henderson Global Investors Limited (reg. nr. 906355), Henderson Investment Funds Limited (reg. nr. 2678531), Henderson Equity Partners Limited (reg. nr. 2606646), (alle ingeschreven in Engeland en Wales te 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE en onder toezicht van de Financial Conduct Authority) en Henderson Management S.A. (reg. nr. B22848 te 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg en onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier). Het verkort prospectus (editie voor Zwitserland), de oprichtingsstatuten, het verkorte jaar- en halfjaarverslag (in het Duits) kunnen gratis worden opgevraagd bij de vertegenwoordiger in Zwitserland: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Zwitserland, tel: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, website: <http://www.fifs.ch>. Het Zwitserse betaalkantoor is: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. De meest recente koersen zijn te vinden op www.fundinfo.com. Uitsluitend voor gekwalificeerde beleggers, institutionele, zakelijke klanten. De recentste versie van het prospectus en het vereenvoudigde prospectus zijn voor Oostenrijkse beleggers gratis verkrijgbaar bij Bank Austria Creditanstalt AG, AM Hof 2, 1010 Wenen, Oostenrijk. Dit document is niet bestemd voor het algemene publiek in België. Het prospectus en het vereenvoudigd prospectus zijn voor Duitse beleggers gratis verkrijgbaar bij State Street Bank GmbH, Brienner Str. 59, D-80333, München, Duitsland. Het fonds is in Nederland geregistreerd conform de Wet toezicht beleggingsinstellingen. Het prospectus, het vereenvoudigd prospectus, de (half)jaarverslagen, de akte van oprichting en de statuten zijn voor Nederlandse beleggers verkrijgbaar bij Citi Funds Services (Ireland) Ltd (beheerder). Janus Henderson Capital Funds Plc is een Iers collectief beleggingsfonds dat is geregistreerd in het register van de National Securities Market Commission (CNMV) onder registratienummer 265. Sinds 6 juli is de bewaarder JP Morgan Bank (Ireland) Plc en is de Beleggingsadviseur Janus Capital International Limited, toegelaten door en onder toezicht van de Financial Conduct Authority. Beleggers worden gewaarschuwd dat zij hun beleggingen moeten baseren op de recentste documentatie van de IIC. U kunt voor vragen en voor een exemplaar van het marketing memorandum, het prospectus en de recentst gepubliceerde economische verslagen terecht bij de distributeur (Allfunds Bank, S.A.), de subdistributeurs in Spanje en de CNMV. De Bewaarder in Spanje is Santander Securities Services, S.A.. Dit document mag uitsluitend worden verstrekt aan professionele beleggers in Italië zoals staat beschreven in artikel 31, paragraaf 2 van de CONSOB-verordening 11522/1998. Eventuele verdere verspreiding van dit document naar andere personen die niet als professionele beleggers worden beschouwd is niet toegestaan door Janus Henderson Investors. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared en Knowledge Labs zijn handelsmerken van Janus Henderson Group plc of een van diens dochterondernemingen. © Janus Henderson Group plc. Ga naar www.janushenderson.com voor meer informatie of voor de contactgegevens van de vertegenwoordiger van Janus in uw land.