Janus Henderson
INVESTORS

ABSOLUTE RETURN FUND

Solide risikobereinigte Renditen mit bewährtem Downside-Schutz in unruhigen Marktsituationen

Long/Short-Portfolio für Large-Cap-Aktien aus entwickelten Ländern, das die fundamentale Aktienauswahl nutzt, um Kerninvestments (langfristig) und taktische Anlagen (kurzfristig) zu kombinieren. Wir versuchen durch aktives Management des Marktengagements Aktienverluste zu minimieren und auf steigende Kurse zu setzen, wenn dies angemessen ist.

Was für den Fonds spricht

Long/Short-Portfolio mit Fokus auf Fundamentaldaten

Es gibt immer Marktineffizienzen, die auf unzureichende Informationen und unvorhersehbares Anlegerverhalten zurückzuführen sind. Wir glauben, dass ein aktiver Long/Short-Ansatz diese Ineffizienzen ausnutzen kann, um in verschiedenen Marktumgebungen positive absolute Renditen zu erzielen.

Passt sich an veränderte Marktsituationen an

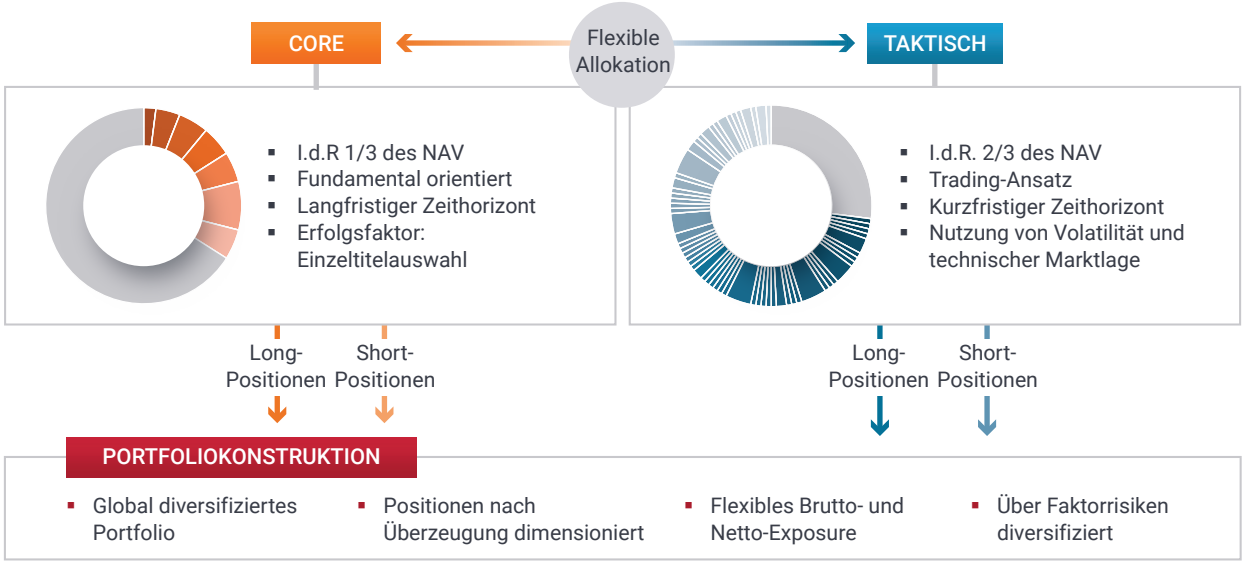
Unter verschiedenen Marktbedingungen positive Renditen erzielen, soll Wertrückgänge begrenzen oder positive Renditen in Abwärtsmärkten erzielen.

Erfahrene Spezialisten, die sich auf unternehmensweite Ressourcen stützen

Die 2004 eingeführte Strategie wird von einem Team aus Portfoliomanagern und Research-Analysten verwaltet, die von globalen Investmentteams sowie ESG-, Risiko- und Handelsexperten unterstützt werden.

Der Investmentprozess

Aus einem Universum von Large- und Mega kapitalisierten Aktien aus Industrieländern wählt das Anlageteam Long- und Short-Positionen für die Kern- und die taktischen Positionen des Portfolios aus. Durch die Kapitalallokation über diese beiden Zeithorizonte versuchen wir, unter verschiedenen Marktbedingungen absolute Renditen zu erzielen.



Marketing-Anzeige. Nicht zur Weitergabe bestimmt. Der Wert einer Investition und die daraus resultierenden Einnahmen können sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

Portfoliomanagement



Ben Wallace
- Portfoliomanager seit Auflegung
- Branchenerfahrung seit 1997



Luke Newman
- Portfoliomanager seit Auflegung
- Branchenerfahrung seit 2000

Fondsangaben

Rechtsform	SICAV
Klassifizierung nach SFDR	Artikel 8
Auflegungsdatum	31. Mär 2010*
Fondsvermögen	1,81 Mrd. GBP (Stand: 31.01.2025)
Morningstar-Sektor	Long/Short Equity - UK
Anlageansatz	Equity Long-Short
Regionales Universum	Britische Märkte (Schwerpunkt FTSE 100) Europa und USA (Schwerpunkt Large/Mega Cap)
Basiswährung	GBP

Der Fonds ist gemäß der Offenlegungsverordnung als Fonds nach Artikel 8 klassifiziert und fördert unter anderem ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen mit guter Unternehmensführung.

Mit einer Anlage in den Fonds werden Anteile des Fonds selbst und nicht die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds erworben.

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.

Bitte beachten Sie, dass die angegebenen Spannen den Anlageprozess und -stil der Portfoliomanager zum Zeitpunkt der Veröffentlichung widerspiegeln. Es handelt sich möglicherweise nicht um fest vorgegebene Grenzwerte, und sie können sich ohne Vorankündigung ändern. Den allgemeinen Handlungsrahmen für die Strategie entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Eine Liste der verfügbaren Anteilsklassen erhalten Sie bei Ihrem lokalen Vertriebskontakt.

* Der Fonds wurde am 24. März 2005 aufgelegt und anschließend am 31. März 2010 in einen Absolute Return Fund umgewandelt. Infolgedessen änderte sich das Anlageziel des Fonds, um sich auf eine absolute Rendite unter allen Marktbedingungen zu konzentrieren.

Rolle innerhalb eines diversifizierten Portfolios

Portfoliopositionierung	 Liquide Alternative Global Long-Short
Funktion im Portfolio	▪ Diversifikator
Anlageziel	▪ Strebt positive absolute Renditen an ▪ Wertrückgänge im Vergleich zu globalen Aktien ▪ Geringe Sensitivität gegenüber Aktienmärkten

Zusätzliche Fondsinformationen

Anlageziel und -politik

Der Fonds ist bestrebt, eine positive (absolute) Rendite unabhängig von den Marktbedingungen über einen beliebigen Zeitraum von zwölf Monaten zu erreichen. Eine positive Rendite kann über diesen oder einen anderen Zeitraum nicht garantiert werden und der Fonds kann insbesondere kurzfristig Phasen negativer Renditen erleben. Infolgedessen ist Ihr Kapital Risiken ausgesetzt. Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Leitzins der Bank of England nach Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren. Der Fonds investiert in Aktien und setzt in großem Umfang Derivate (komplexe Finanzinstrumente) ein, um sowohl „Long"- als auch „Short"-Positionen in Unternehmen einzugehen, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder im Wert steigen (Long-Positionen) oder fallen (Short-Positionen) werden, so dass der Fonds von beiden Szenarien profitieren kann. Der Fonds hält einen erheblichen Teil seines Vermögens in Barmitteln und Geldmarktinstrumenten, als Folge der Derivatpositionen und für den Fall, dass der Anlageverwalter eine defensive Haltung einnehmen möchte. Umgekehrt kann der Fonds auch „Hebelung" einsetzen (d. h. der Fonds kann einen höheren Betrag als seinen tatsächlichen Wert anlegen), wenn der Anlageverwalter größeres Vertrauen bezüglich der vorhandenen Chancen hat. In der Regel erfolgen mindestens 60 % des Engagements in Long- und Short-Positionen (insgesamt) in Unternehmen jeglicher Größe und Branche im Vereinigten Königreich. Es handelt sich um Unternehmen, die im Vereinigten Königreich eingetragen sind oder dort ihren Hauptsitz haben, bedeutende Erträge aus dem Vereinigten Königreich erzielen oder an der London Stock Exchange notiert sind. Bis zu 40 % des Long- und Short-Engagements können in Unternehmen außerhalb des Vereinigten Königreichs erfolgen. Der Anlageverwalter kann auch Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Leitzins der Bank of England verwaltet, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds und den Schwellenwert darstellt, bei dessen Überschreitung (gegebenenfalls) an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren erhoben werden können. Bei währungsabgesicherten Anteilsklassen wird der der jeweiligen Anteilsklassenwährung entsprechende Notenbankzinssatz als Grundlage für den Performancevergleich und für die Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren verwendet. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt. Der Anlageverwalter verbindet langfristige Kernanlagen und taktische kurzfristige Ideen, um das Portfolio aufzubauen. Die Ideen kommen aus verschiedenen Quellen, darunter interne Analysen, externe Analysen und andere Anlageteams von Janus Henderson. Ziel ist es, Long-Positionen in Unternehmen mit unerwartetem Ertrags- oder Wertschöpfungspotenzial einzugehen, und Short-Positionen in Unternehmen, bei denen die Erträge eingepreist sind oder deren Wert langfristig beeinträchtigt ist.

Fondsspezifische Risiken

Aktien 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. Wenn ein Fonds ein hohes Engagement in einem bestimmten Land oder in einer bestimmten Region hat, trägt er ein höheres Risiko als ein Fonds, der breiter diversifiziert ist. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Dies kann zu einer „Hebelwirkung" führen, die ein Anlageergebnis vergrößern kann, und die Gewinne oder Verluste des Fonds können 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 (außer es handelt sich um eine abgesicherte Klasse), kann der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Wenn der Fonds oder eine währungsabgesicherte Anteilsklasse versucht, die Wechselkursschwankungen einer Währung gegenüber der Basiswährung des Fonds abzumildern, kann die Absicherungsstrategie selbst aufgrund von Unterschieden der kurzfristigen Zinssätze zwischen den Währungen einen positiven oder negativen Einfluss auf den Wert des Fonds haben. 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. Der Fonds weist ein hohes Maß an Kauf- und Verkaufsaktivitäten auf, sodass höhere Transaktionskosten entstehen als bei einem Fonds, der weniger häufig handelt. Diese Transaktionskosten fallen zusätzlich zu den laufenden Kosten des Fonds an. Die laufenden Kosten können teilweise oder vollständig aus dem Kapital entnommen werden. Dadurch kann das Kapital aufgezehrt oder das Potenzial für Kapitalwachstum verringert werden. 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.

FÜR WEITERE INFORMATIONEN BESUCHEN SIE BITTE
JANUSHENDERSON.COM/DE-DE/

Janus Henderson
INVESTORS

Wichtige Hinweise

Investmentanträge werden ausschließlich auf der Grundlage der im Verkaufsprospekt des Fonds (einschließlich aller relevanten Zusatzdokumente) enthaltenen Informationen gestellt; der Verkaufsprospekt enthält Anlagebeschränkungen. Das vorliegende Dokument bietet lediglich eine zusammenfassende Darstellung. Dies ist eine Werbeunterlage. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen lesen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter Janushenderson.com. Der Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen sind bei Janus Henderson Investors UK Limited (als Investmentmanager und Vertriebsstelle) erhältlich. Der Inhalt dieses Dokuments ist nicht als Beratung gedacht und darf auch nicht in diesem Sinne verstanden werden. Das Dokument stellt keine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Verkauf irgendeiner Anlage dar. Es ist nicht Bestandteil eines Vertrags über die Zeichnung oder den Verkauf irgendeiner Anlage.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen nicht die Provisionen und Gebühren, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen. Der Wert einer Anlage und die Einkünfte aus ihr können steigen oder fallen. Es kann daher sein, dass Sie nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten. Die Besteuerung und eventuelle Steuervorteile sind von den persönlichen Umständen des Anlegers abhängig und können sich ändern, wenn sich diese Umstände oder die gesetzlichen Rahmenbedingungen ändern. Falls die Anlage über einen Dritten erfolgt, empfehlen wir dem Anleger, diesen direkt zu konsultieren, da es bei Gebühren, Wertentwicklung und Konditionen zu erheblichen Unterschieden kommen kann. Der Fonds ist als anerkanntes System für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Collective Investment Scheme“) zur Werbung in Großbritannien berechtigt. Potenzielle Anleger in Großbritannien werden darauf hingewiesen, dass der durch das britische Aufsichtssystem gewährte Schutz keine oder nur beschränkte Anwendung auf Anlagen in dem Fonds findet und dass Entschädigungen im Rahmen des United Kingdom Financial Services Compensation Scheme nicht möglich sind. Wir weisen darauf hin, dass Isle-of-Man-Anleger in Bezug auf Janus Henderson Fund nicht unter den Schutz der gesetzlichen Entschädigungsregelungen fallen. Telefongespräche können zum gegenseitigen Schutz aufgezeichnet werden, um den Kundenservice zu verbessern und um die Einhaltung behördlicher Aufzeichnungspflichten zu gewährleisten.

Der Janus Henderson Fund (der „Fonds“) ist eine luxemburgische SICAV, die am 26. September 2000 gegründet wurde und von Janus Henderson Investors Europe S.A. verwaltet wird. In Europa von Janus Henderson Investors herausgegeben. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem die Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Henderson Investors International Limited (Reg.-Nr. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (Reg.-Nr. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (Reg.-Nr. 2678531), (jeweils eingetragen in England und Wales unter 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority), Tabula Investment Management Limited (eingetragene Nr. 11286661 im 10 Norwich Street, London, Vereinigtes Königreich, EC4A 1BD und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority) und Janus Henderson Investors Europe S.A. (Reg.-Nr. B22848, 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg, unter der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier) geliefert werden. Exemplare des Fondsprospekts, des Basisinformationsblatts, der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in englischer Sprache und bei Bedarf auch in anderen Landessprachen unter www.janushenderson.com erhältlich. Diese Unterlagen sind auch kostenlos am Sitz der Gesellschaft in 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg erhältlich. Sie sind auch kostenlos bei den lokalen Fazilitätsstellen und beim Repräsentanten in der Schweiz sowie bei der Zahlstelle erhältlich. Janus Henderson Investors Europe S.A. („JHIESA“), 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg, ist Fazilitätsstelle in Österreich, Belgien, Deutschland, Irland, Malta, Portugal, Schweden und Liechtenstein. JHIESA ist auch Zahlstelle für Frankreich (Untertransferstelle ist CACEIS). FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxemburg, ist Fazilitätsstelle in Dänemark, Finnland, Island, den Niederlanden und Norwegen. State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Société Générale Securities Services S.p.A (SGSS S.p.A), Allfunds Bank S.A.U filiale di Milano, Caceis Bank Italy Branch und Banca Sella Holding S.p.A. sind die Untertransferstellen für Italien. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, Spanien, ist die Fazilitätsstelle in Spanien. Der Auszug aus dem Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden. Der Vertreter in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l’Ile, CH-1204 Genf. In Bezug auf die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort der Sitz des Vertreters. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz oder Wohnsitz des Anlegers. Die Übersicht über Anlegerrechte ist in Englisch verfügbar unter https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english. Janus Henderson Investors Europe S.A. kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Organismus für gemeinsame Anlagen nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden.

Janus Henderson ist eine Marke der Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.