GLOBAL ADAPTIVE MULTI-ASSET FUND

A2 USD ISIN IE00BZ775C54

Anlageziel

Der Fonds strebt eine langfristige Rendite aus einer Kombination von Kapitalwachstum und Erträgen an. Performanceziel: Outperformance gegenüber 60% MSCI ACWI + 40% Bloomberg Global Aggregate Bond Index um 1% p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Näheres zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Zusätzliche Informationen über den Fonds auf Seite 3.

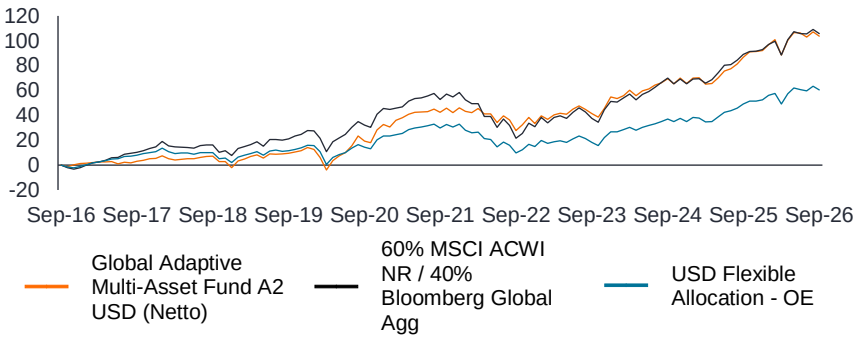
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung (%)

	Kumuliert				Annualisiert			
Renditen	**1 Monat**	**3 Monat**	**Seit 1.1.**	**1 Jahr**	**3 Jahr**	**5 Jahr**	**10 Jahr**	**Seit Auflegung (05/04/16)**
A2 USD (Netto)	-1,71	-1,28	5,92	9,10	12,95	7,42	7,37	7,21
Index	-1,62	-0,03	6,63	8,83	14,36	6,15	7,48	7,76
Sektor	-1,73	-0,06	5,32	7,68	10,76	4,36	4,85	5,01
A2 USD (Brutto)	—	—	—	—	—	8,97	9,06	8,90
Renditeziel	—	—	—	—	—	7,21	8,56	8,83

Kumuliertes Wachstum – USD

30 Sept. 2016 — 30 Sept. 2026



Kalenderjahr	**YTD Stand: Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016 ab 05 Apr.**
A2 USD (Netto)	5,92	16,12	6,98	15,87	-8,53	10,14	16,27	16,43	-7,08	3,97	3,30
Index	6,63	16,60	9,49	15,43	-17,33	8,78	14,05	18,55	-6,00	17,09	4,08
Sektor	5,32	12,98	6,57	10,28	-13,66	7,82	6,34	13,59	-7,91	12,08	2,86

Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Quelle: 30/09/26. © 2026 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	05 April 2016
Nettovermögen gesamt	20.89Mio.
Anlageklasse	Vermögensallokation
Domizil	Irland
Struktur/Rechtsform	Irische Investmentgesellschaft
Fondswährung	USD
Index	60% MSCI All Country World Index/ 40% Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Morningstar Sektor	USD Flexible Allocation

Informationen zur Anteilsklasse

Auflegungsdatum	05 April 2016
Ausschüttungsart	Thesaurierung
Ausschüttungsintervall	k. A.
Währung	USD
Mindesterstzeichnungsbetrag	2.500

Portfoliomanagement

Philip Maymin, Ph.D.	Manager seit 2026
Allan Maymin	Manager seit 2026

Ratings

Gesamt-Rating von Morningstar™
Stand: 30/09/2026

★★★★

Nähere Informationen finden Sie Seite 3.

Risikostatistik (3 Jahre)

	Fonds
Standardabweichung	9,21
Tracking error	2,68

Top-Positionen (%)

	Fonds
US 2YR NOTE (CBT) Dec26 DEC 26	16,47
NASD100 MICRO EMINDec26 DEC 26	14,93
Invesco S&P 500 UCITS ETF	10,17
US 5YR NOTE (CBT) Dec26 DEC 26	9,85
EURO-SCHATZ FUT Dec26 DEC 26	9,04
SP500 MIC EMIN FUTDec26 DEC 26	8,09
MSCI EmgMkt Dec26 DEC 26	7,75
S&P/TSX 60 IX FUT Dec26 DEC 26	5,56
SEGREGATED CASH	5,51
Freddie Mac Discount Notes|0|10/01/2026	4,77
Summe	**92,13**

Bezugnahmen auf einzelne Wertpapiere stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und sollten nicht als gewinnbringend verstanden werden. Janus Henderson Investors, der mit ihr verbundene Berater oder ihre Mitarbeiter halten möglicherweise eine Position in den genannten Wertpapieren.

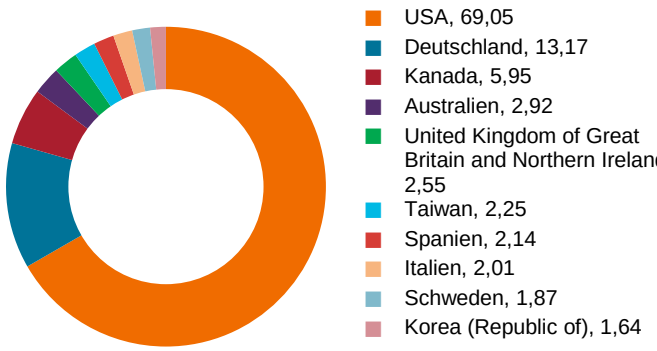
Die Top-10-Positionen basieren auf dem absoluten Nominalwert, ohne Devisentermingeschäfte und Eurodollar-Futures

Anlagearten (%)

	Fonds
Aktien	**66,55**
Industrieländer	58,80
Schwellenländer	7,75
Anleihen gesamt	**44,64**
Staatsanleihen	42,03
Unternehmensanleihen	2,61
Rohstoffe	**3,67**
Barmittel und Barmitteläquivalente	**51,23**

Bei der Aufschlüsselung der Asset-Allokation werden keine Devisentermingeschäfte berücksichtigt

Top-Länder (%)



Bei den Top-10-Länderpositionen werden weder Devisentermingeschäfte noch Geldmarktinstrumente berücksichtigt

Codes

ISIN	IE00BZ775C54
Bloomberg	JGAMAUA
Cusip	G5S1ET572
SEDOL	BZ775C5
WKN	A2AGHY
Valoren	32062220

Gebühren & Abgaben/Aufwendungen (%)

Jährliche Managementgebühr AMC	0,70
Laufende Gebühr (OCF)	1,45

Die angegebenen laufenden Kosten entsprechen den Angaben im zuletzt veröffentlichten Bericht und Abschluss.

Die laufenden Gebühren beinhalten die an die Vertriebspartner zu zahlenden Gebühren. Wenn die laufenden Gebühren die angestrebte Outperformance gegenüber der Benchmark übersteigen, dürfte die Rendite unter der Benchmark-Rendite liegen, auch wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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. Bitte beachten Sie, dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erreicht werden soll. Beachten Sie den Wortlaut für das Performanceziel im Rahmen der Anlageziele. Mit Wirkung zum 1. Mai 2026 ist Ashwin Alankar, Ph.D., nicht länger Manager des Fonds. Philip Maymin und Allan Maymin, CFA, wurden zu Co-Managern ernannt. Mit Wirkung vom 18. Februar 2020 wurde die Benchmark des Fonds vom 3 Month Libor Index auf den 60% MSCI All Country World Index / 40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index umgestellt. Die Wertentwicklung vor dem 18. Februar 2020 wurde unter Umständen erzielt, die nicht mehr existieren. 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 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 in ein weltweit diversifiziertes Portfolio aus Unternehmensanteilen (auch „Aktien“ genannt) und aktienähnlichen Wertpapieren, Anleihen jeder Art, Rohstoffen (wie Gold, Öl und Agrarerzeugnisse), Barmitteln und Geldmarktinstrumenten. Der Fonds kann sein Engagement in diesen Vermögenswerten entweder direkt, über andere Fonds (Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich börsengehandelter Fonds) und Investmentfonds/-gesellschaften oder durch den Einsatz von Derivaten (komplexe Finanzinstrumente) eingehen. Der Unteranlageberater kann die Allokation flexibel zwischen verschiedenen Anlageklassen verschieben und abhängig von den vorherrschenden Marktbedingungen bis zu 100% seines Vermögens in jede dieser Anlageklassen anlegen. Der Fonds hat keinen spezifischen geografischen oder branchenbezogenen Schwerpunkt und kann in Entwicklungsländern investieren. Der Unteranlageberater kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente), einschließlich Total Return Swaps, einsetzen, um im Einklang mit dem Anlageziel des Fonds Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf 60% MSCI ACWI + 40% Bloomberg Global Aggregate Bond Index verwaltet, die weitgehend repräsentativ für die Vermögenswerte sind, in die er investieren darf, da diese die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellen. Der Unteranlageberater ist bei der Auswahl der einzelnen Anlagen für den Fonds weitgehend frei.

Anlagestrategie

Der Unteranlageberater strebt nach Rendite, indem er die Anlagen über die globalen Aktien- und Rentenmärkte hinweg verteilt, während er gleichzeitig versucht, das Risiko erheblicher Verluste zu verringern. Der Anlageprozess verwendet eine proprietäre Technologie, um die zukünftige Wahrscheinlichkeit extremer Marktbewegungen abzuschätzen, sowohl nach oben als auch nach unten.

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. Ein Emittent einer Anleihe (oder eines Geldmarktinstruments) kann möglicherweise nicht mehr in der Lage oder nicht mehr bereit sein, Zinsen zu zahlen oder Kapital zurückzuzahlen. Wenn dies geschieht oder der Markt dies für möglich hält, sinkt der Wert der Anleihe. Wenn die Zinssätze steigen (oder sinken), hat dies unterschiedliche Auswirkungen auf die Kurse verschiedener Wertpapiere. Insbesondere fallen die Anleihekurse im Allgemeinen, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist allgemein umso höher, je länger die Laufzeit einer Anleiheinvestition ist. Anleger sind in Schwellenmärkten einer höheren Volatilität und einem größeren Verlustrisiko ausgesetzt als in entwickelten Märkten. Schwellenmärkte sind anfällig für nachteilige politische und wirtschaftliche Ereignisse und können schlechter reguliert sein und daher weniger strenge Verwahrungs- und Abrechnungsverfahren aufweisen. 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. Wechselkursänderungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds abgefedert werden sollen) kann der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Derivate können eingesetzt werden, um dazu beizutragen, dass das Anlageziel erreicht wird. Das kann zu einer Hebelwirkung (höhere Verschuldung) führen, die ein Anlageergebnis vergrößern kann. Die Gewinne oder Verluste 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 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 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. Verluste können eintreten, wenn eine Gegenpartei ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen kann oder will, oder als Folge von Störungen oder Verzögerungen betrieblicher Abläufe oder des Ausfalls eines Dritten.

Quelle für Fondsratings/-auszeichnungen

Das Morningstar Rating™ ist ein Maß für die risikobereinigte Rendite eines Fonds im Vergleich zu ähnlichen Fonds. Die Anteilsklassen der Fonds werden mit 1 bis 5 Sternen bewertet, wobei die besten 5 Sterne und die schlechtesten einen Stern erhalten. Soweit vorhanden, wird das Morningstar Rating™ für Anteilsklassen angezeigt, die eine Bewertung von 4 oder 5 Sternen haben. Die Ratings sind nicht als Empfehlung zu verstehen. Ausführlichere Informationen über die Morningstar Ratings, einschließlich der Methodik, finden Sie unter https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx.

Glossar

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.

Swaps
Ein Derivatkontrakt, bei dem zwei Parteien im Voraus festgelegte Zahlungsströme von zwei Finanzinstrumenten tauschen. Swaps können dazu beitragen, Risiken abzusichern und Unsicherheiten zu minimieren. Beispielsweise können Währungsswaps eingesetzt werden, um das Fremdwährungsrisiko zu minimieren.

Tracking error
Er misst, wie weit die tatsächliche Performance eines Portfolios von der seines Referenzindex abweicht. Je niedriger die Zahl ist, desto mehr entspricht die Performance der des Index.

WEITERE INFORMATIONEN FINDEN SIE AUF
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

Dieser/dieses Produkt integriert ESG, verfolgt aber weder eine nachhaltige Anlagestrategie noch hat er/es ein nachhaltiges Anlageziel und berücksichtigt auch sonst keine ESG-Faktoren in verbindlicher Weise. ESG-Integrationversteht 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. 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. Herausgegeben in: (a) Europa von Janus Henderson Investors International Limited („JHIIL“) und Janus Henderson Investors UK Limited („JHIUKL“), die beide im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority zugelassen sind und beaufsichtigt werden, ferner Henderson Investors Europe S.A. (Reg.-Nr. B22848), gegründet und eingetragen in Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg, und zugelassen von der Commission de Surveillance du Secteur Financier und (b) Im Nahen Osten herausgegeben von Janus Henderson Investors Middle East Limited (DIFC branch), die von der Dubai Financial Services Authority als lizenziertes Unternehmen der Kategorie 4 reguliert wird. JHIIL und JHIUKL fungieren als führende Anlageberater für Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited und Kapstream Capital PTY Limited fungieren als untergeordnete Berater für JHIIL und JHIUKL. JHCF ist ein nach irischem Recht gegründeter OGAW-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Fonds. Anlegern wird dringend empfohlen, Anlagen nur nach sorgfältiger Lektüre des aktuellen Verkaufsprospekts zu tätigen, der bei allen Vertriebs- und Zahlstellen/Fazilitätsstellen bezogen werden kann und Informationen über Gebühren, Kosten und Risiken enthält. Dies ist eine Marketing-Anzeige. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt (KID) lesen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter janushenderson.com. Der Fondsprospekt ist auch unter janushenderson.com verfügbar. 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. Mit Wirkung vom 1. Januar 2023 wurden die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) umbenannt in Basisinformationsblatt (KID), außer im Vereinigten Königreich, wo Anleger weiter die KIID beachten sollten. 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 von Anteilen an JHCF-Fonds dar. Janus Henderson Group Ltd. 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 Kommunikation ist weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Der Prospekt, die wesentlichen Informationen, die Statuten, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Liste aller Käufe und Verkäufe für das Konto können kostenlos beim Schweizer Vertreter bezogen 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 Depotbank ist JP Morgan Bank (Ireland) Plc. Die aktuellen Fondspreise können auf der Website www.fundinfo.com eingesehen werden. Exemplare des Fondsprospekts, des Basisinformationsblatts (KID), der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in Englisch und anderen örtlichen Sprachen, soweit erforderlich, unter www.janushenderson.com verfügbar. Diese Unterlagen sind auch kostenlos erhältlich bei Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE für das Vereinigte Königreich. Die Übersicht über Anlegerrechte 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 Organismus für gemeinsame Anlagen nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden. Nicht zur weiteren Verbreitung. Telefongespräche können zu Ihrem und unserem Schutz, zur Verbesserung unseres Kundenservice und zur Einhaltung von Dokumentationspflichten aufgezeichnet werden. Janus Henderson® und alle anderen hierin verwendeten Marken sind Marken der Janus Henderson Group Ltd. oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group Ltd.