GLOBAL REAL ESTATE EQUITY INCOME FUND

H1q USD ISIN IE00BD861N04

Beleggingsdoelstelling

Het doel van het Fonds is een positief inkomstenniveau te bieden, met de mogelijkheid van kapitaalgroei op lange termijn (vijf jaar of langer). Rendementsdoel: Een hogere dividendopbrengst behalen dan die van de FTSE EPRA Nareit Global REIT Index, vóór aftrek van kosten, op jaarbasis.

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

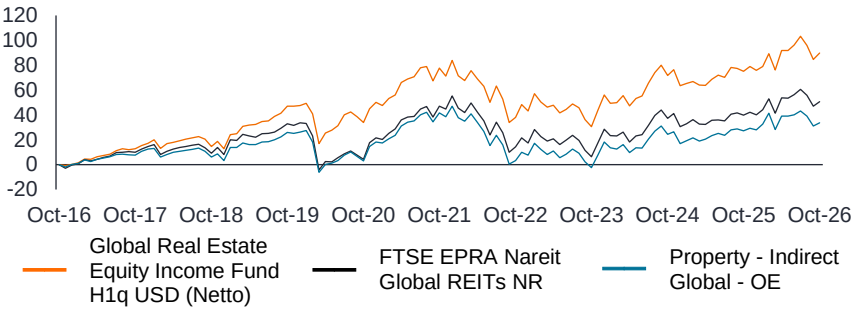
Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.

Performance (%)

	Cumulatief				Op jaarbasis		
Resultaten	**1 maand**	**3 maand**	**YTD**	**1 jaar**	**3 jaar**	**5 jaar**	**10 jaar**
H1q USD (Netto)	2,78	-6,61	7,97	8,42	13,26	1,33	6,62
Index	2,49	-6,11	7,58	7,89	12,36	0,49	4,19
Sector	2,07	-6,62	4,36	5,01	11,08	-1,16	2,94

Cumulatieve groei – USD

31 okt. 2016 — 31 okt. 2026



kalenderjaar	**YTD per Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
H1q USD (Netto)	5,04	7,51	4,77	9,07	-22,12	22,35	1,80	30,77	-3,69	16,92	4,15
Index	4,97	7,24	1,61	9,61	-24,45	27,87	-9,16	23,58	-5,55	15,01	4,62
Sector	2,24	9,44	-0,99	9,69	-26,69	24,43	-6,35	22,23	-8,26	12,39	0,39

Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd. Bron: op 31/10/26. © 2026 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 informative. **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 aandelenklasse H1q USD werd gelanceerd op 15 december 2017. De resultaten voorafgaand aan deze datum zijn resultaten uit het verleden gebaseerd op de aandelenklasse I1q USD van het zelfde fonds, die een andere vergoedingenstructuur heeft.

Fondsgegevens

Introductiedatum	29 september 2003
Total net assets	159.14mln
Beleggingscategorie	Aandelen
Domiciliëring	Ierland
Structuur	Iers beleggingsvennootschap
Basisvaluta	USD
Index	FTSE EPRA Nareit Global REIT Index
Morningstar-sector	Property - Indirect Global
SFDR categorie	Artikel 8

Conform de Sustainable Finance Disclosure Regulation, wordt het aangemerkt als een artikel 8-dat, naast andere kenmerken, milieu- en maatschappelijke kenmerken promoot.

Informatie aandelenklasse

Introductiedatum	15 december 2017
Uitkeringstype	Distributie
Uitkeringsfrequentie	Driemaandelijks
Valuta	USD
Minimale initiële inleg	2.500

Portefeuillebeheer

Guy Barnard, CFA	Fondsbeheerder sinds 2017
Tim Gibson	Fondsbeheerder sinds 2017
Greg Kuhl, CFA	Fondsbeheerder sinds 2020

Ratings

Globale Morningstar-rating™
Per 31/10/2026

★★★★★

Morningstar Medalist Rating™
Effectief 30/09/2026

Bronze

Door analisten aangestuurde%: 100,00
Dataopvolging%: 100,00



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

Kenmerken

Aantal posities: Aandelenemissies	44
Jaarlijkse turnover (1 jaar)	53,76%
Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie	41.62mrd
Koers/boekwaarde	1,83
Koers-winstverhouding	24,28

Risicocijfers (3 jaar)

	Fonds
Bèta	0,96
Standaardafwijking	14,94
Sharpe-ratio	0,55
Tracking error	2,46

Grootste posities (%)

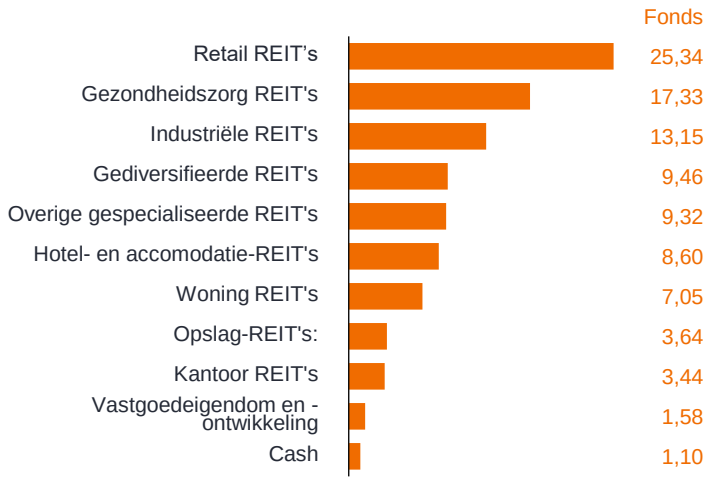
	Fonds
Welltower	8,82
Prologis	8,23
Simon Property Group	6,97
Digital Realty Trust	4,92
VICI Properties	4,28
Omega Healthcare Investors	3,99
Mid-America Apartment Communities	3,72
CubeSmart	3,64
Ventas	3,47
Tanger	3,33
Totaal	**51,36**

Verwijzingen naar individuele effecten vormen geen aanbeveling om effecten, beleggingsstrategieën of marktsectoren te kopen, verkopen of aan te houden en mogen niet als winstgevend worden beschouwd. Janus Henderson Investors, zijn verbonden adviseur of zijn werknemers kunnen een positie hebben in de genoemde effecten.

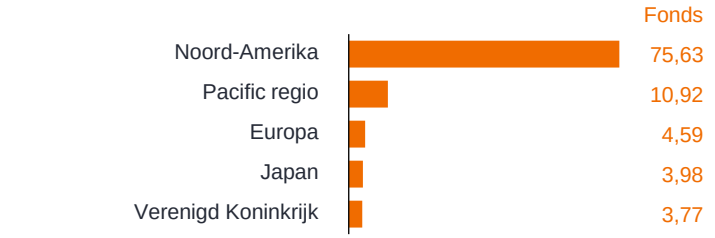
Marktkapitalisatie van aandelenposities (%)

	Fonds
$100mrd tot $500mrd	17,04
USD 50 mld. tot USD 100 mld.	11,89
USD 25 mld. tot USD 50 mld.	9,63
USD 10 mld. tot USD 25 mld.	17,77
USD 5 mld. tot USD 10 mld.	20,93
USD 1 mld. tot USD 5 mld.	20,10
$250M to $1B	1,54

Sectorallocatie (%)



Regio's (%)



Codes

ISIN	IE00BD861N04
Bloomberg	JGREUUI
Cusip	G49882320
SEDOL	BD861N0
WKN	A2JG8S
Valoren	38956347

Kosten & vergoedingen (%)

Jaarlijkse beheerkosten (JBK)	0,80
Lopende kosten (OCF)	0,92

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.

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. Op 30 juni 2021 veranderde de naam van het fonds van Janus Henderson Global Real Estate Fund in Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund. De benchmark werd gewijzigd van de FTSE EPRA Nareit Global Index in de FTSE EPRA Nareit Global REITs Index. De beleggingsdoelstelling van het Fonds werd eveneens gewijzigd en er werd een inkomstendoel geïntroduceerd. De voor 30 juni 2021 behaalde resultaten werden gerealiseerd onder omstandigheden die inmiddels niet meer van toepassing zijn. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%. 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. 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 ten minste 80% van zijn vermogen in aandelen (ook wel aandelen genoemd) en aandelengerelateerde effecten van vastgoedbeleggingstrusts (REIT's) en bedrijven die het grootste deel van hun inkomsten halen uit het bezitten, ontwikkelen en beheren van vastgoed. Het Fonds kan beleggen in bedrijven van elke omvang, gevestigd in elk land. Tot 30% mag worden belegd in opkomende markten. Het Fonds kan ook beleggen in andere activa zoals contanten en geldmarktinstrumenten. De Sub-Beleggingadviseur kan gebruik maken van derivaten (complexe financiële instrumenten) om het risico te verminderen, het Fonds efficiënter te beheren of extra kapitaal of inkomsten voor het Fonds te genereren. Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de FTSE EPRA Nareit Global REIT Index, die in ruime mate representatief is voor de bedrijven waarin het kan beleggen, omdat deze de basis vormt voor het rendementsdoel van het Fonds. De Sub-Beleggingsadviseur heeft de vrijheid om voor het Fonds beleggingen te kiezen met andere wegingen dan in de index of die niet in de index zijn opgenomen, maar soms kan de beleggingsportefeuille van het Fonds vergelijkbaar zijn met de index.

Beleggingsstrategie

De Sub-beleggingsbeheerder volgt een 'bottom-up' benadering (via fundamentele bedrijfsanalyses), op basis van sterke overtuigingen, die erop gericht is bedrijven met een aantrekkelijke dividendopbrengsten en groeikenmerken in het hele beleggingsuniversum te vinden. Het beleggingsproces tracht effecten te identificeren van bedrijven met activa van hoge kwaliteit, een goede leiding, een sterke balans en een groei die een regelmatig en stabiel dividend kan opleveren voor vermogensgroei op de lange termijn.

Fondsspecifieke risico’s

Aandelen 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. Aandelen van kleine en middelgrote bedrijven kunnen volatieler zijn dan aandelen van grotere bedrijven en kunnen soms moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste moment en tegen de gewenste prijs, wat het risico op verlies vergroot. Het Fonds focust op bepaalde sectoren of beleggingsthema's en kan sterk worden beïnvloed door factoren zoals wijzigingen in overheidsregulering, hogere prijsconcurrentie, technologische vooruitgang en andere ongunstige gebeurtenissen. Het Fonds belegt in vastgoedbeleggingstrusts (REIT's) en in andere bedrijven of fondsen die actief zijn in vastgoedbeleggingen, wat gepaard gaat met hogere risico's dan bij directe belegging in vastgoed. Meer bepaald kunnen REIT's onderworpen zijn aan minder strikte regels en toezicht dan het Fonds zelf en kunnen ze een grotere volatiliteit vertonen dan hun onderliggende activa. Als het Fonds activa aanhoudt in andere valuta's dan de basisvaluta van het fonds, of als u belegt in een klasse van aandelen/deelnemingsrechten in een andere valuta dan het Fonds (tenzij afgedekt, d.w.z. om wisselkoersschommelingen tussen de valuta van de klasse van aandelen/deelnemingsrechten enerzijds en de basisvaluta van het Fonds anderzijds te beperken), kan de waarde van uw belegging worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoersen. Er kan gebruik worden gemaakt van derivaten om te helpen de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Dit kan leiden tot hefboomwerking (hogere schulden), die een beleggingsresultaat kan vergroten. De winsten of verliezen kunnen derhalve groter 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. 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. Effecten 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 en andere kosten van het Fonds kunnen aan het kapitaal worden onttrokken, wat het kapitaal kan uithollen of het potentieel voor kapitaalgroei kan verminderen. 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. Er zouden verliezen kunnen worden geleden als een tegenpartij niet bereid of in staat zou zijn om aan zijn verplichtingen te voldoen, of als gevolg van een fout in of vertraging van operationele processen of verzuim van een derde partij.

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 4 van 7; dat is een middelgrote 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 middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig 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. Indien beschikbaar, wordt de algemene Morningstar Rating™ weergegeven voor aandelenklassen die een beoordeling van 4 of 5 sterren hebben behaald. Morningstar Medalist Rating™ Ratings mogen niet worden opgevat als aanbeveling. Nadere informatie over Morningstar Ratings, waaronder over de onderliggende methodiek, vindt u op https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx.

Begrippenlijst

Bèta
De bèta meet hoe een fonds of een effect beweegt in verhouding tot de globale markt. Een markt heeft een bèta van 1. Als de bèta van het fonds/effect meer dan 1 bedraagt, beweegt het meer dan de markt. Een bèta van minder dan 1 betekent dat het in verhouding tot de markt in mindere mate beweegt. Een negatieve bèta zou kunnen betekenen dat het fonds/effect in verhouding tot de markt in tegengestelde zin beweegt.

Koers-boekwaardeverhouding (K/B of in het Engels P/B)
Een financiële verhouding waarmee aandelen worden gewaardeerd. Deze maatstaf wordt berekend door de marktwaarde van een bedrijf (de aandelenkoers) te delen door de boekwaarde van het eigen vermogen (de waarde van de activa op de balans). Een K/B van minder dan 1 impliceert dat een bedrijf mogelijk ondergewaardeerd is of dat een bedrijf achteruit gaat. Hoe hoger de K/B is, des te meer zijn de markten bereid om boven op de boekwaarde van de bedrijfsactiva te betalen voor het aandeel.

Koers-winstverhouding (K/W of in het Engels P/E)
Een populaire verhouding waarmee analisten aandelen en indices waarderen en met elkaar vergelijken. Deze wordt berekend door de actuele aandelenkoers te delen door de winst per aandeel.

Real Estate Investment Trust (REIT)
Een vehikel dat belegt in vastgoed door vastgoedaandelen, hypotheken of rechtstreeks vastgoedobjecten aan te houden. REIT's zijn beursgenoteerd. Hierdoor zijn ze in de regel uiterst liquide en kunnen ze als normale aandelen verhandeld worden.

Sharpe-ratio
Een maatstaf voor het risicogecorrigeerde portefeuillerendement. Een hoge Sharpe-ratio betekent een beter risicogecorrigeerd rendement. Met deze maatstaf wordt gemeten in hoeverre het behaalde rendement terug te voeren is op de expertise van de fondsbeheerder, en in hoeverre het juist te danken is aan buitensporige genomen risico's.

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.

Tracking error
Hiermee wordt gemeten in hoeverre het behaalde portefeuillerendement afwijkt van de gekozen benchmark. Hoe lager de tracking error, des te meer het rendement met dat van de index overeenkomt.

Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie
De gemiddelde marktkapitalisatie van een positie, gecorrigeerd voor de grootte van die positie in een portefeuille of index.

NADERE INFORMATIE VINDT U OP **JANUSHENDERSON.COM**

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 ("JHIIL") en Janus Henderson Investors UK Limited ("JHIUKL"), elk geautoriseerd en gereguleerd in het Verenigd Koninkrijk door de Financial Conduct Authority, en Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg. nr. B22848) opgericht en geregistreerd in Luxemburg met maatschappelijke zetel te 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg en erkend door de Commission de Surveillance du Secteur Financier en (b) Midden-Oosten uitgegeven door Janus Henderson Investors Middle East Limited (DIFC branch), die door de Dubai Financial Services Authority wordt gereguleerd als een entiteit met een vergunning van categorie 4. JHIIL en JHIUKL treden op als hoofdbeleggingsadviseurs van Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited en Kapstream Capital PTY Limited treden op als subadviseur van JHIIL en JHIUKL. 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 Ltd. 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® en alle andere handelsmerken die hierin worden gebruikt, zijn handelsmerken van Janus Henderson Group Ltd. of een van haar dochterondernemingen. © Janus Henderson Group Ltd.