CONTINENTAL EUROPEAN FUND

Auf einen Blick

Wertentwicklung*

Der Fonds verbuchte eine Rendite −2.80%, der Index verbuchte eine Rendite −2.58% und der Sektor verbuchte eine Rendite −2.70%.

Positive/negative Performance-Beiträge

ABN Amro, Prysmian und TotalEnergies trugen dazu bei, während sich UBS, Fresnillo und Saint Gobain negativ auf die Wertentwicklung auswirkten.

Ausblick

Die Aufmerksamkeit hat sich eindeutig auf den Zinsausblick verlagert, wobei die Entwicklungen an den Anleihemärkten in den kommenden Monaten voraussichtlich ein wichtiger Motor für die Renditen der Vermögenswerte und die Markt führende Position bleiben dürften.

Portfoliomanagement



Robert Schramm-Fuchs



Marc Schartz, CFA

Investmentumfeld

- Europäische Aktien fielen im September, da höhere Energiepreise, steigende Staatsanleihenrenditen und politische und steuerliche Unsicherheiten robuste Wirtschaftsdaten übertrafen.
- Deutschland und Frankreich führten die Kursrückgänge an den großen Aktienmärkten an, während die anhaltende Stärke von Energie- und ausgewählten Technologieaktien dazu beitrug, Schwächen in anderen Bereichen auszugleichen.
- Die eskalierenden Spannungen im Nahen Osten trieben die Ölpreise über 100 USD pro Barrel und verstärkten dadurch den Inflationsdruck. Aktien erholten sich zeitweise, als die Ölpreise nachgaben und die Hoffnung auf diplomatische Fortschritte zwischen den USA und dem Iran aufkam, obwohl die Anleihenrendite auf ein Mehrjahreshoch gestiegen ist und ein erheblicher Belastungsfaktor blieb.
- Positiver: Die Wirtschaftsdaten zeigten sich weiterhin robust. Einer vorläufigen Schätzung zufolge stieg der Composite Purchasing Managers' Index (PMI) im September auf 53,1 Punkte – den höchsten Stand seit dreieinhalb Jahren – nach 52,0 Punkten im Vormonat. Sowohl der Dienstleistungssektor als auch der Industriesektor haben dazu beigetragen.
- Die Europäische Zentralbank (EZB) hat die Zinsen zum zweiten Mal seit Beginn des Konflikts zwischen den USA und dem Iran erhöht und angedeutet, dass eine weitere Straffung der Geldpolitik notwendig sein könnte. Die jährliche Inflation in der Eurozone stieg im August auf 3,2 % und lag damit etwas unter den Prognosen, nach 2,9 % im Juli, da die Energiepreise hoch blieben.

Portfolioüberblick

Insgesamt entwickelten sich die zinsreagibleren Sektoren, insbesondere der Bankensektor, im September weiterhin gut, während ausgewählte Technologieaktien mit KI-Bezug ebenfalls zulegten. Die Aktienstreuung im Portfolio war im Berichtsmonat relativ gedämpft, mit geringen Renditeunterschieden zwischen den einzelnen Titeln.

Marketing-Anzeige
Nur für professionelle Anleger
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.
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. Es gibt keine Garantie dafür, dass sich vergangene Trends fortsetzen oder Prognosen eintreffen werden.
*Informationen zur Benchmark und zum Sektor finden Sie gegebenenfalls unter Fondsdetails auf der Seite 3. Entsprechende Beschreibungen, Risiken und die Erklärung zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Zusätzliche Informationen über den Fonds auf der Seite 4.

In unseren europäischen Bankbeständen trug die niederländische Bank ABN Amro maßgeblich zur relativen Wertentwicklung bei. Der Sektor profitierte weiterhin von den Erwartungen an höhere Zinsen auf längere Sicht, während ABN Amro auch durch eine positive Stimmung im Hinblick auf seine Umstrukturierungsbemühungen beflügelt wurde.

Erneuter Optimismus hinsichtlich KI-bezogener Investitionen führte zu einer Erholung bei einigen Halbleiter- und anderen KI-relevanten Aktien, darunter die Aktie des italienischen Kabelherstellers Prysmian, eine neue Position in diesem Monat. Das Unternehmen profitiert über seine Glasfasersparte direkt vom KI-Thema, ist aber auch stark in Stromnetze investiert, einen Bereich, der nach unserer Ansicht von einem starken langfristigen strukturellen Wachstum geprägt ist.

Aktien des Lebensmittelhändlers Ahold Delhaize gewannen ebenfalls an Wert, in einem guten Monat für eher defensive Marktbereiche. Die Stärke des US-Dollar bot weiteren Rückenwind, angesichts des erheblichen Engagements des Unternehmens in den USA.

An anderer Stelle übertraf die Beteiligung an TotalEnergies die Marktentwicklung, da die Ölpreise im Monatsverlauf leicht anstiegen.

Negativ entwickelte sich dagegen die Position im Schweizer Kreditinstitut UBS. Die Unsicherheit bezüglich der vorgeschlagenen Änderungen bei den Eigenkapitalanforderungen in der Schweiz hat weiterhin auf der Aktie gelastet. Auch wenn die Diskussionen sich offenbar in der Endphase befinden, hat die mangelnde Klarheit über das endgültige Ergebnis zu einer gewissen Volatilität beim Aktienkurs geführt.

Auch der Edelmetallförderer Fresnillo belastete die Renditen. Der Sektor geriet im September unter Druck, da die Gold- und Silberpreise inmitten des Anstiegs der weltweiten Anleiherenditen und der Stärkung des US-Dollars sanken.

Schließlich stellten gestiegene Anleiherenditen für andere zinsreagible Anlagen wie die Baustoffkonzerne CRH und Saint-Gobain einen Gegenwind dar. Die Wohnungsbaumärkte in den USA und Europa verzeichnen eine Erholung im derzeitigen Umfeld höherer Zinsen.

Regarding der Aktivitäten haben wir Änderungen an den Namen von Unternehmen vorgenommen, die Nutznießer von KI-Investitionen sind, sowie unsere neue Position in Rexel und der erwähnten Prysmian-Gruppe aufgebaut. Wir hielten beide Aktien im Vergleich zu anderen im KI-Thema engagierten Unternehmen für attraktiv bewertet. Wir haben die Position in dem französischen Elektrobedarf-Hersteller Rexel eröffnet, nachdem das Unternehmen angekündigt hatte, die US-amerikanische Infrastruktur-Plattform CGC übernehmen zu wollen. Die Transaktion führte zu einer Kapitalerhöhung, an der wir uns beteiligt haben. Im Gegenzug nahmen wir Gewinne bei einigen unserer bestehenden KI-bezogenen Bestände mit und verkauften unsere Positionen in Siemens Energy, Linde und Nokia, da wir der Ansicht waren, dass die Bewertungen nicht mehr so überzeugend waren.

Wir haben zudem unsere Untergewichtung im Sektor Nichtzyklische Konsumgüter durch die Aufnahme der Plattform für verpackte Konsumgüter Coca-Cola HBC verringert. Das Unternehmen kann auf eine lange Geschichte kontinuierlich steigender, solider Gewinne zurückblicken. Die geplante Beteiligung an Coca-Cola Beverages Africa verheisst unserer Ansicht nach Gutes für die Wachstumsaussichten in Afrika.

Ausblick des Managers

Die Lage im Nahen Osten ist nach wie vor volatil. Zeitweilige Anzeichen für diplomatische Fortschritte zwischen den USA und dem Iran alternieren weiterhin mit einem erneuten Ausbruch von Feindseligkeiten. Diese anhaltende Unsicherheit hat dazu geführt, dass die Erwartungen an eine höhere Inflation weiterhin bestehen. Auch beigetragen hat dies zum jüngsten Anstieg der weltweiten Renditen längerlaufender Anleihen auf ein Mehrjahreshoch. Die Aufmerksamkeit der Anleger hat sich infolgedessen entscheidend auf die Aussichten für die Zinsen verlagert, wobei die Entwicklungen an den Anleihemärkten im weiteren Verlauf des Jahres voraussichtlich weiterhin ein zentraler Faktor für die Renditen der Vermögenswerte und die Marktführerschaft sein werden.

Eine weitere wichtige Debatte dreht sich um die Dauerhaftigkeit des von künstlicher Intelligenz (KI) getriebenen Anlagethemas, das die Aktienmärkte über weite Strecken der letzten zwei Jahre beherrscht hat. Während Unternehmen, die in Halbleitern und KI-Infrastruktur engagiert sind, weiterhin starkes Wachstums- und Ertragsmomentum gezeigt haben, deuten die Erfahrungen darauf hin, dass drastische Veränderungen bei der Kursführung ein Abflachen der zugrunde liegenden Wachstumserwartungen ankündigen können. Vor diesem Hintergrund nehmen wir eine ausgewogene Haltung zum Thema KI ein. Gleichzeitig behalten wir Übergewichtungen in Sektoren bei, die tendenziell renditeempfindlich sind, wie z.B. Finanz- und Energieunternehmen.

In Europa hat sich das wirtschaftliche Umfeld seit Jahresbeginn schrittweise verbessert. Frühindikatoren haben zunehmende Anzeichen einer Stabilisierung gezeigt, insbesondere in Deutschland, wo der PMI für das verarbeitende Gewerbe im Januar zum ersten Mal seit über drei Jahren wieder in den expansiven Bereich zurückkehrte und sich danach allmählich auf ein Mehrjahreshoch verstärkte. Diese Verbesserung wurde durch eine im Großen und Ganzen vielversprechende Berichtssaison zum zweiten Quartal sowie durch eine neue Reformdynamik verstärkt.

Bei der Portfoliosteuerung legen wir weiterhin den Fokus auf eine Bottom-up-Aktienauswahl und sorgen für eine ausgewogene Positionierung über konjunkturabhängige und tendenziell defensivere Unternehmen hinweg. Wir streben auch an, das Portfolio selektiv so auszurichten, dass es sowohl von Europas globalen Champions als auch von Bereichen profitiert, die Hebelwirkung auf eine sich verbessernde Binnenkonjunktur bieten.

Wertentwicklung (%)

	Kumuliert				Annualisiert		
Renditen	**1 Monat**	**3 Monat**	**Seit 1.1.**	**1 Jahr**	**3 Jahr**	**5 Jahr**	**10 Jahr**
A2 EUR (Netto)	-2,80	-4,44	2,55	8,85	11,00	7,36	8,36
Index	-2,58	-2,00	8,99	15,56	14,42	9,02	9,29
Sektor	-2,70	-1,01	8,26	14,93	12,74	7,21	8,50

Kalenderjahr	**YTD Stand : Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
A2 EUR (Netto)	2,55	18,34	3,09	21,28	-11,78	23,93	3,58	28,73	-10,99	7,45	-1,12
Index	8,99	19,48	6,83	17,57	-12,58	24,44	1,75	27,10	-10,86	11,40	2,42
Sektor	8,26	16,01	5,68	16,26	-13,62	23,04	3,63	27,60	-12,88	12,63	0,68

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.

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.

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.

Anlageziel

Der Fonds strebt eine langfristige Rendite (über 5 Jahre oder länger) aus einer Kombination von Kapitalwachstum und Erträgen an.

Näheres zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Zusätzliche Informationen über den Fonds auf Seite 4. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Eckdaten des Fonds

Auflegungsdatum	29 September 2000
Nettovermögen gesamt	1.85Mrd.
Anlageklasse	Aktien
Domizil	Luxemburg
Struktur/Rechtsform	SICAV nach Luxemburger Recht
Fondswährung	EUR
Index	MSCI Europe (ex UK) Index
Morningstar Sektor	Europe ex-UK Equity
SFDR Kategorie	Artikel 8

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.

Zusätzliche Informationen über den Fonds

Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich ändern. Die Verfügbarkeit der aufgeführten Anteilsklassen kann in bestimmten Rechtsgebieten gesetzlich eingeschränkt sein. Angaben zur früheren Wertentwicklung bzw. Performanceszenarien sind dem jeweiligen KIID/KID des Fonds zu entnehmen. Gebühren und Kosten sowie die jeweilige Risikoeinstufung können variieren. Nähere Informationen finden Sie im Fondsprospekt und dem KIID/KID. Diese sind vor einer Anlage zu prüfen. Wenden Sie sich bei Fragen bitte an Ihren zuständigen Vertriebsmitarbeiter und/oder an Ihren Finanzberater. Der Fonds ist ein SICAV-Fonds nach Luxemburger Recht und untersteht der Aufsicht durch die luxemburgische Finanzdienstleistungsaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF). Die vorliegenden Einschätzungen sind die des Verfassers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Sie können von den Einschätzungen anderer Mitarbeiter/Teams bei Janus Henderson Investors abweichen. Die Nennung von Wertpapieren, Fonds, Sektoren oder Indizes in diesem Artikel stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf derselben dar. Die Informationen in diesem Kommentar stellen keine Anlageempfehlung dar. 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 mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein Portfolio aus Anteilen (Aktien) und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen jeglicher Größe und Branche in Kontinentaleuropa. Die Unternehmen haben ihren eingetragenen Sitz in dieser Region oder üben dort den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (direkt oder über Tochtergesellschaften) aus. Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte, einschließlich Barmittel und Geldmarktinstrumente, investieren. Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den MSCI Europe (ex UK) Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, und daher einen nützlichen Vergleichsindex für die Beurteilung der Wertentwicklung des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Abhängig von den vorherrschenden Marktbedingungen kann das Portfolio des Fonds zwischen „hoher Überzeugung“ (wobei der Manager ein erhebliches Risiko im Verhältnis zum Index eingeht) und einer vorsichtigeren Haltung wechseln. Dies bedeutet, dass die Wertentwicklung des Fonds zeitweise deutlich vom Index abweichen, zu anderen Zeiten jedoch enger an diesen angeglichen sein kann.

Anlagestrategie

Der Anlageverwalter versucht, auf der Basis von Fundamentaldatenanalysen und Thought Leadership Katalysatoren für den Wandel in Unternehmen und Branchen vorherzusehen, um ein Portfolio von großen Unternehmen aufzubauen, ergänzt durch Gelegenheiten im Bereich mittelgroße Unternehmen, die das Potenzial haben, die Gesamtrendite des Fonds zu steigern. Kleinere Unternehmen bilden normalerweise keinen wesentlichen Schwerpunkt des Portfolios.

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 hohes Engagement in einem bestimmten Land oder in einer bestimmten Region ist mit einem höheren Risiko verbunden als ein breiter diversifiziertes Portfolio. Derivate können eingesetzt werden, um das Risiko zu reduzieren oder das Portfolio effizienter zu verwalten. Dies bringt 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 (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. 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.

WEITERE INFORMATIONEN FINDEN SIE AUF **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson
INVESTORS

Quelle: Janus Henderson Investors, Stand: 30 September 2026, wenn nicht anders angegeben.

Dieses Material enthält Inhalte, die mithilfe von maschineller Übersetzungstechnologie übersetzt wurden. Daher können bestimmte Begriffe oder Nuancen von der englischen Originalversion abweichen. In allen Fällen ist der englische Text als maßgebliche Version anzusehen. **Dieses Dokument ist ausschließlich für Fachleute bestimmt und darf nicht öffentlich verbreitet werden. 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 informationen lesen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Verkaufsprospekt und die Wesentlichen informationen 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. TTelefongespräche können zum gegenseitigen Schutz aufgezeichnet werden, um den Kundenservice zu verbessern und um die Einhaltung behördlicher Aufzeichnungspflichten zu gewährleisten. Wir weisen darauf hin, dass Isle-of-Man-Anleger in Bezug auf Janus Henderson Fund nicht unter den Schutz der gesetzlichen Entschädigungsregelungen fallen. Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter Janushenderson.com. 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), Tabula Investment Management Limited (eingetragene Nr. 11286661), (jeweils eingetragen in England und Wales unter 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE 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. 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 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 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® und alle anderen hierin verwendeten Marken sind Marken der Janus Henderson Group Ltd. oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group Ltd. D10002