

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity Fund

August 2021

Publikation zu Werbezwecken
Nur für professionelle Anleger

Fondsmanager

Hamish Chamberlayne, CFA, Aaron Scully, CFA

Makroumfeld

Die unerwartet hohe Inflation und die zunehmenden Infektionszahlen mit der Delta-Variante gaben im August Anlass zur Sorge. Die Märkte stiegen dennoch, da die Unternehmen für das erste Halbjahr ein über den Erwartungen liegendes Umsatzwachstum meldeten, das die Stärke der wirtschaftlichen Erholung unterstrich.

Wertentwicklung und Investitionstätigkeit des Fonds

Der Fonds verbesserte sich im August um 2,5%, während die Benchmark, der MSCI World Index, ein Plus von 2,5 % in USD verbuchte. Auf der Titelebene trugen das Wassertechnologieunternehmen Evoqua Water Technologies, der Anbieter von Buchhaltungs-Software-as-a-Service (SaaS) Bill.com und der Computerchip-Hersteller NVIDIA am meisten zur Performance bei. Evoqua meldete für das dritte Quartal starke Geschäftszahlen mit einem Umsatzplus von 6,3 % im Vergleich zum Vorjahr, das auf höhere Preise für seine Produkte und Dienstleistungen zurückzuführen ist. Als führender Anbieter von Technologien zur Wasseraufbereitung und -reinigung profitiert Evoqua von mehreren Wachstumstreibern, die sich aus den Trends zur Kreislaufwirtschaft sowie zur Wiederverwendung und Wiederaufbereitung von Wasser ergeben. Der kürzlich verabschiedete US-Infrastrukturplan dürfte für weitere Impulse sorgen, da große Unternehmen immer mehr auf Nachhaltigkeit setzen. Der SaaS-Anbieter Bill.com ermöglicht es kleinen und mittleren Unternehmen, ihre Handels- und Forderungstransaktionen zu automatisieren, Cashflows zu verwalten und die Effizienz des Back-Office zu verbessern. Der Aktienkurs von Bill.com schnellte nach der Bekanntgabe unglaublich guter Zahlen für das vierte Quartal um 30 % hoch. Organisch stieg der Kernumsatz im Jahresvergleich um 73 %, die Bruttomarge lag bei 79,7 % und die Kundenzahl kletterte im Jahresvergleich um 24 % hoch. Da viele US-Unternehmen immer mit Schecks und anderen manuellen Verfahren arbeiten, gibt es für die Produkte von Bill.com noch einen großen potenziellen Markt. Nvidia berichtete über ein weiteres solides Quartal mit einem Umsatzwachstum von 68 % im Vergleich zum Vorjahr, getragen von der Nachfrageentwicklung in den Bereichen Spiele und Rechenzentren. Der Hersteller von Grafikchips positioniert sich weiter erfolgreich als wichtiger Wegbereiter für die nächste Generation von Computern und profitiert vom wachsenden Trend zur Digitalisierung und Elektrifizierung.

Geschmälert wurde die Performance durch das Design-Software-Unternehmen Autodesk, das Automobiltechnik-Unternehmen Aptiv und den Laserhersteller IPG Photonics. Nach starker Performance in den Vormonaten fiel die Aktie von Autodesk zurück, nachdem das Unternehmen durchwachsene Zahlen vorgelegt hatte. Während Umsatz und Gewinn über den Schätzungen lagen, belasteten die schwache Umsatzprognose und die Zweifel der Anleger an der Fähigkeit von Autodesk, seine Prognose für den freien Cashflow zu erreichen, den Aktienkurs. Unsere langfristige Anlagethese bleibt unverändert, und wir sind nach wie vor vom Potenzial des Unternehmens auf seinen verschiedenen Endmärkten überzeugt. Aptiv verzeichnete ein organisches Rekordwachstum von 17 %. Dennoch gab die Aktie nach, da die Gewinne durch die Inflation und zusätzliche Kosten im Zusammenhang mit Unterbrechungen in den Lieferketten geschmälert wurden. Wir glauben, dass diese Kostenprobleme nicht von Dauer sind. Uns gefällt zudem, dass Aptiv von den langfristigen Trends zu sichereren, umweltfreundlicheren und stärker vernetzten Fahrzeugen profitiert. Der Aktienkurs von IPG Photonics (IPGP) gab nach, nachdem das Unternehmen trotz eines Umsatzwachstums von 25 % im Jahresvergleich die Erwartungen nicht erfüllt hatte. Ein wesentlicher Grund war die unerwartet schwache Entwicklung in China, wo sich die Industrieaktivität leicht verlangsamte. Dessen ungeachtet stützen Innovationen und die wachsende Dynamik in den USA und Europa unsere langfristige Anlagethese. Für die Hochleistungs-Faserlaser von IPGP gibt es in der Industrie zahlreiche Anwendungsmöglichkeiten, insbesondere in den Bereichen saubere Energie und Technologie. Angesichts der weltweit wachsenden Märkte für Speziallaser finden wir die Produktvielfalt von IPGP sehr interessant.

Quelle: Janus Henderson Investors, Stand: 31. August 2021

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity Fund

Fondsinformationen

| | |
|--------------------|--|
| Index | MSCI World Index |
| Morningstar Sektor | Europe OE Global Flex-Cap Equity |
| Anlageziel | Der Fonds ist bestrebt, ein langfristiges Kapitalwachstum (über fünf Jahre oder länger) zu erzielen, indem er in Unternehmen investiert, deren Produkte und Dienstleistungen nach Ansicht des Anlageverwalters zu positiven ökologischen oder sozialen Veränderungen beitragen und sich somit auf die Entwicklung einer nachhaltigen Weltwirtschaft auswirken. |

Wertentwicklung in (USD)

| Wertentwicklung % | A2 (Netto) | Index | Sektor | Quartil Ranking |
|---|------------|-------|--------|-----------------|
| 1 Monat | 2.5 | 2.5 | 1.9 | 2. |
| Seit 1.1. | 14.1 | 17.9 | 15.0 | 3. |
| 1 Jahr | 31.4 | 29.8 | 31.5 | 2. |
| 3 Jahre (annualisiert) | - | - | - | - |
| 5 Jahre (annualisiert) | - | - | - | - |
| 10 Jahre (annualisiert) | - | - | - | - |
| Seit Auflegung 29 Mai 2019 (annualisiert) | 30.2 | 22.3 | 19.6 | - |

Quelle: Stand: 31 Aug 2021. © 2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten, Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Die Angaben zur Performance/zum Performance-Ziel werden nur dargestellt, wenn sie für das Auflegungsdatum der Anteilsklasse und den annualisierten Zeitraum relevant sind.

| 12-Monats-Performance in % | A2 (Netto) | Index | Sektor |
|-----------------------------|------------|-------|--------|
| 30 Jun 2020 bis 30 Jun 2021 | 42.1 | 39.0 | 43.7 |
| 30 Jun 2019 bis 30 Jun 2020 | 15.7 | 2.8 | -3.2 |
| 30 Jun 2018 bis 30 Jun 2019 | - | - | - |
| 30 Jun 2017 bis 30 Jun 2018 | - | - | - |
| 30 Jun 2016 bis 30 Jun 2017 | - | - | - |

Quelle: Stand: 30 Jun 2021. © 2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten, Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Die Angaben zur Wertentwicklung können sich ändern, wenn die Höhe der Dividenden erst nach Quartalsende bekannt gegeben wird.

Quelle für Renditeziele (sofern zutreffend) - Janus Henderson. Bei Angabe von Quartilen bedeutet 1. Quartil, dass die Anteilsklasse zu den besten 25% ihrer Vergleichsgruppe gehört.

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.

Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren externe Datenquellen sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen..

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. 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.

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity Fund

Nähere Informationen zur in Luxemburg domizilierten Janus Henderson-Fondsreihe erhalten Sie bei unseren lokalen Niederlassungen oder auf unserer Website unter www.janushenderson.com.

Benelux

Janus Henderson Investors
Tel: +31 20 675 0146
Fax: +31 20 675 7197
Email: info.nederlands@janushenderson.com

Frankreich/Monaco

Janus Henderson Investors
Tel: +33 1 53 05 41 30
Fax: +33 1 44 51 94 22
Email: info.europe.francoophone@janushenderson.com

Deutschland/Österreich

Janus Henderson Investors
Tel: +49 69 86 003 0
Fax: +49 69 86 003 355
Email: info.germany@janushenderson.com

Dubai

Janus Henderson Investors
Tel: +9714 401 9565
Fax: +9714 401 9564
Email: JanusHenderson-MEACA@janushenderson.com

Hong Kong

Janus Henderson Investors
Tel: +852 2905 5188
Fax: +852 2905 5138
Email: marketing.asia@janushenderson.com

Italien

Janus Henderson Investors
Tel: +39 02 72 14 731
Fax: +39 02 72 14 7350
Email: info.italy@janushenderson.com

Lateinamerika

Janus Henderson Investors
Tel: +44 20 7818 6458
Fax: +44 20 7818 7458
Email: sales.support@janushenderson.com

Nordics

Janus Henderson Investors
United Kingdom
Tel: +44 20 7818 4397
Fax: +44 20 7818 1819
Email: sales.support@janushenderson.com

Singapur

Janus Henderson Investors
Tel: +65 6836 3900
Fax: +65 6221 0039
Email: marketing.asia@janushenderson.com

Spanien/Portugal/Andorra

Janus Henderson Investors
Tel: +34 91 562 6172
Fax: +34 91 564 6225
Email: info.iberia@janushenderson.com

Schweiz

Janus Henderson Investors
Tel: +41 43 888 62 62 (Zurich office)
Tel: +41 22 810 82 89 (Geneva office)
Email: info.switzerland@janushenderson.com

Großbritannien

Janus Henderson Investors
Tel: +44 20 7818 1818
Fax: +44 20 7818 1819
Email: sales.support@janushenderson.com

Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity Fund

Wichtige Informationen

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. Potenzielle Anleger müssen vor der Anlage den Verkaufsprospekt des Fonds sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) lesen. Der Verkaufsprospekt des Fonds und die Wesentlichen Anlegerinformationen sind bei Henderson Global Investors Limited (als Investmentmanager und Vertriebsstelle des Fonds) erhältlich. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige 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. Die Wertpapiere, auf die sich dieses Dokument bezieht, sind nicht im Register für ausländische Wertpapiere der Superintendencia de Valores y Seguros zum öffentlichen Vertrieb eingetragen. Deshalb dient das vorliegende Dokument nur zu allgemeinen Informationszwecken. 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. 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. Telefongespräche können zum gegenseitigen Schutz aufgezeichnet werden, um den Kundenservice zu verbessern und um die Einhaltung behördlicher Aufzeichnungspflichten zu gewährleisten.

Janus Henderson Horizon Fund (der „Fonds“) ist eine SICAV nach luxemburgischem Recht, die am 30. Mai 1985 gegründet wurde und von Henderson Fund Management S.A. verwaltet wird. Exemplare des Fondsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in Englisch und anderen örtlichen Sprache, soweit erforderlich, unter www.janushenderson.com verfügbar. Diese Unterlagen sind auch kostenlos erhältlich bei: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE, für britische, schwedische und skandinavische Anleger; Via Dante 14, 20121, Mailand, Italien, für italienische Anleger; J.W. Brouwersstraat 12, 1071 LJ, Amsterdam, Niederlande, für niederländische Anleger; auf deutsch bei der österreichischen Zahlstelle des Fonds: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien; französische Zahlstelle: BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, F-75002 Paris; auf deutsch bei der deutschen Informationsstelle: Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg; belgischer Finanzdienstleister: CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Brüssel; spanischer Repräsentant: Allfunds Bank S.A. Estafeta, 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, Alcobendas 28109 Madrid; Repräsentant in Singapur: Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapur 048946; auf deutsch bei der Schweizer Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz: BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, eine Tochtergesellschaft der britischen Jointventure-Holding RBC Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hongkong, Tel. +852 2978 5656, ist der Repräsentant des Fonds in Hongkong. Die Übersicht über Anlegerrecht ist in Deutsch verfügbar unter <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-german>. Henderson Management SA kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Investmentfonds nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden. Herausgegeben in Europa von Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Capital International Limited (Registrierungsnummer 3594615), Henderson Global Investors Limited (Registrierungsnummer 906355), Henderson Investment Funds Limited (Registrierungsnummer 2678531), Henderson Equity Partners Limited (Registrierungsnummer 2606646) (jeweils in England und Wales mit Sitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE eingetragen und durch die Financial Conduct Authority reguliert) und Henderson Management S.A. (Registrierungsnummer B22848 mit Sitz in 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburg, und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert) zur Verfügung gestellt werden.

Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared and Knowledge Labs sind Marken von Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.

D10003