# GLOBAL REAL ESTATE EQUITY INCOME FUND

I2 HEUR ISIN IE00B2B37667

## Anlageziel

Der Fonds strebt an, langfristig (über mindestens fünf Jahre) ein positives Ertragsniveau mit dem Potenzial für Kapitalwachstum zu bieten. Performanceziel: Erzielung einer Dividendenrendite, die auf jährlicher Basis über jener des FTSE EPRA Nareit Global REIT Index vor Abzug von Gebühren liegt.

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

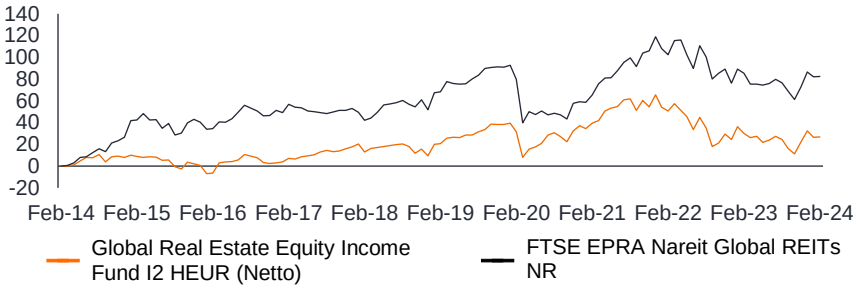
**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

## Wertentwicklung (%)

| | Kumuliert | | | | Annualisiert | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Renditen** | **1 Monat** | **3 Monat** | **Seit 1.1.** | **1 Jahr** | **3 Jahr** | **5 Jahr** | **10 Jahr** |
| I2 HEUR (Netto) | 0,23 | 3,73 | -4,30 | -2,57 | -3,16 | 1,01 | 2,39 |
| Index | 0,18 | 5,66 | -2,26 | -1,62 | 3,32 | 1,63 | 6,19 |

### Kumuliertes Wachstum - EUR

28 Feb. 2014 — 29 Feb. 2024




| **Kalenderjahr** | **2023** | **2022** | **2021** | **2020** | **2019** | **2018** | **2017** | **2016** | **2015** | **2014** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| I2 HEUR (Netto) | 6,28 | -24,75 | 20,82 | -0,93 | 26,32 | -6,90 | 14,16 | 2,26 | -6,60 | 12,46 |
| Index | 5,90 | -19,50 | 37,59 | -16,66 | 25,86 | -0,78 | 1,02 | 7,74 | 10,94 | 30,64 |

Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Quelle: 29/02/24. © 2024 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 Währung der Anteilsklasse unterscheidet sich von der Basiswährung des Fonds und seiner Benchmark. In die Wertentwicklung in der Vergangenheit dieser Anteilsklasse ist eine Währungsabsicherung eingeflossen, die sich nicht in der Wertentwicklung der Benchmark widerspiegelt.

## Eckdaten des Fonds

| | |
|---|---|
| **Auflegungsdatum** | 29 September 2003 |
| **Nettovermögen gesamt** | 166.50Mio. |
| **Anlageklasse** | Aktien |
| **Domizil** | Irland |
| **Struktur/Rechtsform** | Irische Investmentgesellschaft |
| **Fondswährung** | USD |
| **Index** | FTSE EPRA Nareit Global REIT Index |
| **Morningstar Sektor** | Property - Indirect Global |
| **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.

## Informationen zur Anteilsklasse

| | |
|---|---|
| **Auflegungsdatum** | 31 Januar 2008 |
| **Ausschüttungsart** | Thesaurierung |
| **Ausschüttungsintervall** | k. A. |
| **Währung** | EUR |
| **Mindesterstzeichnungsbetrag** | 1.000.000 |

## Portfoliomanagement

| | |
|---|---|
| **Guy Barnard, CFA** | Manager seit 2017 |
| **Tim Gibson** | Manager seit 2017 |
| **Greg Kuhl, CFA** | Manager seit 2020 |

## Merkmale

| | |
|---|---|
| Anzahl der Positionen: Aktien | 46 |
| Umschlagshäufigkeit p.a. (1 Jahr nachlaufend) | 60,10% |
| Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung | 20.32Mrd. |
| Kurs-Buchwert-Verhältnis | 1,43 |
| Kurs-Gewinn-Verhältnis | 26,20 |

## Risikostatistik (3 Jahre)

| | Fonds |
|---|---|
| Beta | 1,01 |
| Standardabweichung | 19,60 |
| Sharpe-Ratio | -0,22 |

## Top-Positionen (%)

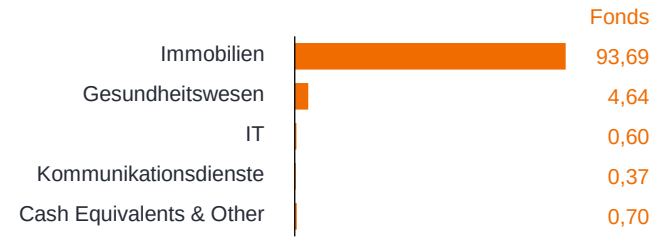
| | Fonds |
|---|---|
| Prologis Inc | 6,59 |
| Welltower Inc | 6,36 |
| Digital Realty Trust Inc | 5,20 |
| Chartwell Retirement Residences | 4,64 |
| NNN REIT Inc | 4,44 |
| Sabra Health Care REIT Inc | 4,42 |
| STAG Industrial Inc | 4,38 |
| Brixmor Property Group Inc | 4,20 |
| National Storage Affiliates Trust | 4,17 |
| Agree Realty Corp | 4,09 |

Die Bezugnahme auf einzelne Wertpapiere ist nicht Teil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung von in diesem Bericht genannten Wertpapieren.

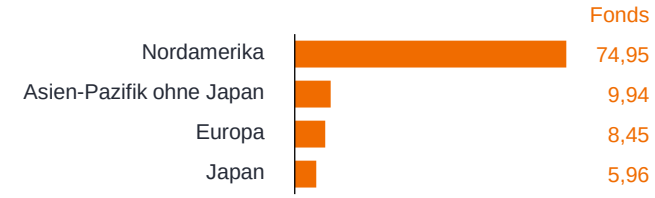
## Marktkapitalisierung der Aktienbestände (%)

| | Fonds |
|---|---|
| Über 100 Mrd. USD | 6,58 |
| 50-100 Mrd. USD | 6,36 |
| 10-50 Mrd. USD | 20,88 |
| 5-10 Mrd. USD | 26,44 |
| 1-5 Mrd. USD | 34,76 |
| 500 Mio. - 1 Mrd. USD | 3,05 |
| k. A. | 1,23 |

## Sektorallokation (%)




## Regionen (%)




## Codes

| | |
|---|---|
| **ISIN** | IE00B2B37667 |
| **Bloomberg** | JANREUR |
| **Cusip** | G5011B401 |
| **SEDOL** | B2B3766 |
| **WKN** | A0NCDP |
| **Valoren** | 3697611 |

## Gebühren & Abgaben/Aufwendungen (%)

| | |
|---|---|
| **Jährliche Managementgebühr AMC** | 1,00 |
| **Laufende Gebühr (OCF)** | 1,10 |

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

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. Am 30. Juni 2021 wurde der Fondsname von Janus Henderson Global Real Estate Fund in Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund geändert. Die bisherige Benchmark FTSE EPRA Nareit Global Index wurde durch den FTSE EPRA Nareit Global REITs Index abgelöst. Das Anlageziel des Fonds wurde ebenfalls geändert, und es wurde ein Ertragsziel eingeführt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit vor dem 30. Juni 2021 wurde unter Umständen erzielt, die nicht mehr gegeben sind. 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 mindestens 80% seines Vermögens in Anteile (auch „Aktien“ genannt) und aktienähnliche Wertpapiere von Immobilieninvestmentgesellschaften (REIT) und Unternehmen, die den Großteil ihres Umsatzes aus dem Besitz, der Entwicklung oder Verwaltung von Immobilien erzielen. Der Fonds kann in Unternehmen jeglicher Größe, in jedem Land investieren. Bis zu 30% können in Entwicklungsländern investiert werden. Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte, einschließlich Barmittel und Geldmarktinstrumente, investieren. Der Unteranlageberater kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den FTSE EPRA Nareit Global REIT Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Unteranlageberater kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

## Anlagestrategie

Der Unteranlageberater folgt einem auf hoher Überzeugung basierenden „Bottom-up“-Ansatz (Fundamentaldatenanalyse auf Unternehmensebene), mit dem Ziel, Unternehmen mit attraktiven Dividendenrenditen und Wachstumsmerkmalen aus dem gesamten Anlageuniversum zu ermitteln. Der Anlageprozess zielt darauf ab, Unternehmen mit hochwertigen Vermögenswerten, gutem Management, einer starken Bilanz und Wachstum zu identifizieren, die regelmäßige und stabile Dividenden erzielen können und auf lange Sicht das Potenzial für Kapitalwachstum bieten.

## Fondsspezifische Risiken

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. 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. Zusätzlich zu Erträgen kann diese Anteilsklasse realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne sowie das ursprünglich investierte Kapital ausschütten. Außerdem werden Gebühren, Kosten und Aufwendungen aus dem Kapital beglichen. Beide Faktoren können zu einer Aufzehrung des Kapitals führen und das Potenzial für Kapitalzuwachs einschränken. Anleger sollten auch beachten, dass Ausschüttungen dieser Art in Abhängigkeit des lokalen Steuerrechts möglicherweise als Einkommen behandelt (und besteuert) werden. Aktien/Anteile 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. Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen können volatiler sein als Aktien größerer Unternehmen und bisweilen kann es schwierig sein, Aktien zu bewerten oder zu gewünschten Zeitpunkten und Preisen zu verkaufen, was das Verlustrisiko erhöht. Der Fonds ist auf bestimmte Branchen oder Anlagethemen ausgerichtet und kann durch Faktoren wie Änderungen der staatlichen Regulierung, dem zunehmenden Preiswettbewerb und dem technologischen Fortschritt sowie durch andere nachteilige Ereignisse stark beeinflusst werden. Der Fonds investiert in Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs) und sonstige Unternehmen oder Fonds, die Immobilieninvestitionen tätigen, die größere Risiken beinhalten als direkte Anlagen in Immobilien. Insbesondere können REITs einer weniger strengen Regulierung als der Fonds unterliegen und eine höhere Volatilität als die zugrunde liegenden Vermögenswerte aufweisen. 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. 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. Die laufenden Kosten können teilweise oder vollständig aus dem Kapital entnommen werden. Dadurch kann das Kapital aufgezehrt oder das Potenzial für Kapitalwachstum verringert werden.

# Glossar

**Beta**
Die Kennzahl Beta misst, wie sich ein Fonds oder ein Wertpapier im Verhältnis zum Gesamtmarkt entwickelt. Ein Markt hat ein Beta von 1. Ist das Beta des Fonds/Wertpapiers größer als 1, bewegt er/es sich stärker als der Markt, während ein Beta kleiner als 1 bedeutet, dass sich der Fonds/das Wertpapier weniger stark als der Markt bewegt. Ein negatives Beta kann bedeuten, dass sich der Fonds/das Wertpapier entgegengesetzt zum Markt entwickelt.

**Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)**
Eine Finanzkennzahl, die zur Bewertung der Aktien eines Unternehmens herangezogen wird. Sie wird berechnet, indem der Marktwert eines Unternehmens (Aktienkurs) durch den Buchwert seines Eigenkapitals (Wert der Aktiva des Unternehmens in der Bilanz) geteilt wird. Ein KBV unter 1 kann auf ein potenziell unterbewertetes Unternehmen oder ein rückläufiges Geschäft hinweisen. Je höher das KBV, desto höher die Prämie, die der Markt für das Unternehmen über den Buchwert (Bilanzwert) seiner Aktiva hinaus zu zahlen bereit ist.

**Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)**
Eine häufig verwendete Kennzahl, mit der Aktien eines Unternehmens im Vergleich zu anderen Aktien oder einem Referenzindex bewertet werden. Sie wird ermittelt, indem der aktuelle Aktienkurs durch den Gewinn pro Aktie dividiert wird.

**Immobilien-Investmentgesellschaften (REITs)**
Ein Anlagevehikel, das in Immobilien investiert, und zwar über den direkten Besitz von Immobilien, Immobilienanteilen oder Hypotheken. Da REITs an der Börse notiert sind, sind sie in der Regel sehr liquide und werden wie Aktien gehandelt.

**Sharpe Ratio**
Misst die risikobereinigte Performance eines Portfolios. Eine hohe Sharpe Ratio weist auf eine bessere risikobereinigte Rendite hin. Diese Kennzahl soll Aufschluss darüber geben, inwieweit die Rendite eines Portfolios auf die Fähigkeiten des Fondsmanagers und nicht auf eine übermäßige Risikobereitschaft zurückzuführen ist.

**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.

**Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung**
Die durchschnittliche Marktkapitalisierung einer Position, gewichtet nach der Größe dieser Position in einem Portfolio oder Index.

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

Janus Henderson
INVESTORS

NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER. Nur für qualifizierte, institutionelle Anleger und Vertriebspartner. Ausserhalb der Schweiz ist dieses Dokument nur für institutionelle/sachkundige Anleger / zugelassene Investoren / qualifizierte Vertreiber bestimmt. Herausgegeben in: Europa durch Janus Henderson Investors International Limited ('JHIIL"), im Vereinigten Königreich zugelassen und beaufsichtigt durch die britische Financial Conduct Authority, Janus Henderson Investors Europe S.A. (Registrierungsnr. B22848) mit Sitz in Rue de Bitbourg 2, L-1273 Luxemburg, ist in Luxemburg gegründet und registriert und von der zuständigen Aufsichtsbehörde, der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF"), zugelassen, sowie in Dubai durch JHIIL, als Repräsentanz zugelassen und beaufsichtigt durch die Dubai Financial Services Authority. Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited, Janus Henderson Investors UK Limited, und Kapstream Capital PTY Limited fungieren als Unteranlageberater für JHIIL. JHCF ist ein nach irischem Recht gegründeter OGAW-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Fonds. Anlegern wird dringend empfohlen, Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter Janushenderson.com. Anlagen nur nach sorgfältiger Lektüre des aktuellen Verkaufsprospekts zu tätigen, der bei allen Vertriebs- und Zahlstellen/Fazilitätsstelle bezogen werden kann und Informationen über Gebühren, Kosten und Risiken enthält. 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. 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 oder Verkauf von Anteilen an JHCF-Fonds dar. Janus Henderson Group plc 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 Mitteilung ist weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Verkauf oder Kauf von Wertpapieren. Dies ist eine Werbeunterlage. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und die wesentlichen informationen lesen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Prospekt und KID sind auch unter www.janushenderson.com erhältlich. Die Depotbank ist JP Morgan Bank (Ireland) Plc. Die aktuellen Fondspreise können auf der Website www.fundinfo.com eingesehen werden. Exemplare des Fondsprospekts, der wesentlichen informationen (KID), 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 Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. Die Übersicht über Anlegerrecht 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 Investmentfonds nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden. Nicht zur weiteren Verbreitung. Telefongespräche können zum Ihrem und unserem Schutz, zur Verbesserung unseres Kundenservice und zur Einhaltung von Dokumentationspflichten aufgezeichnet werden.Janus Henderson ist eine Marke der Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.