

CHINA OPPORTUNITIES FUND

Klasse A1 USD ISIN: LU0327786827
Fondsvaluta: USD Valuta van de aandelenklasse: USD

Janus Henderson
INVESTORS

Een compartiment van Janus Henderson Horizon Fund, een Luxemburgse SICAV beheerd door Henderson Management S.A.

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Het doel van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn te bieden.

Rendementsdoel: Een rendement dat op jaarbasis 2,5% hoger ligt dan de MSCI Zhong Hua 10/40 Index, vóór aftrek van kosten en over om het even welke periode van 5 jaar.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt minstens 80% van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen van bedrijven in China of Hongkong van om het even welke grootte en uit om het even welke sector. De bedrijven zullen hun zetel in deze regio hebben of het grootste deel van hun activiteiten (direct of via dochtermaatschappijen) in deze regio uitvoeren. Het Fonds kan tot 50% van zijn vermogen in Chinese A-aandelen beleggen.

De beleggingsbeheerder kan gebruik maken van derivaten (complexe financiële instrumenten) om het risico te verminderen of het Fonds efficiënter te beheren.

Het Fonds kan ook beleggen in andere activa, waaronder in bedrijven buiten deze regio, obligaties van beleggingskwaliteit (inclusief converteerbare obligaties), contanten en geldmarktinstrumenten.

Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de MSCI Zhong Hua 10/40 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 beleggingsbeheerder heeft de vrijheid om voor het Fonds beleggingen

te kiezen met andere wegen 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.

Strategie

De beleggingsbeheerder tracht bedrijven te identificeren die een onverwachte winstgroei kunnen boeken, zowel op sectorniveau als op individueel aandelenniveau, die nog niet wordt erkend door de bredere markt.

Uitkeringsbeleid Deze aandelenklasse keert inkomsten uit na aftrek van kosten.

Uitkeringsfrequentie Jaarlijks.

Aanbeveling Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Het Fonds is alleen bestemd om te worden gebruikt als één van verschillende componenten in een gediversifieerde beleggingsportefeuille. Beleggers moeten het deel van hun portefeuille dat wordt belegd in dit Fonds zorgvuldig overwegen. U kunt aandelen in het Fonds kopen, verzilveren of omzetten op iedere handelsdag, zoals gedefinieerd in het Prospectus van de Onderneming.

Voor meer uitleg over sommige van de begrippen die in dit document worden gebruikt, verwijzen wij naar de begrippenlijst op onze website, www.janushenderson.com.

Risico- en opbrengstprofiel

♦ Mogelijk lagere opbrengsten						Mogelijk hogere opbrengsten ♦
♦ Lager risico						Hoger risico ♦
1	2	3	4	5	6	7

De waarde van een belegging en enige daaruit voortvloeiende inkomsten kan zowel stijgen als dalen. Wanneer u uw aandelen verzilverd, kunnen zij minder waard zijn dan wat u ervoor hebt betaald.

De bovenstaande risico/opbrengst categorie is gebaseerd op de volatiliteit op middellange termijn. In de toekomst kan de volatiliteit van het Fonds toe- of afnemen en zijn risico/opbrengst categorie kan veranderen.

De aandelenklasse is ingedeeld in categorie 6 van 7. Aandelenklassen in hogere categorieën vertoonden de afgelopen vijf jaar grotere en/of frequentere variaties in hun intrinsieke waarde dan aandelenklassen in lagere categorieën. De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

Historische gegevens zoals gebruikt bij het berekenen van de SRRI zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

Deze categorie weerspiegelt niet de mogelijke gevolgen van ongewone marktomstandigheden of ingrijpende onvoorspelbare gebeurtenissen. In normale marktomstandigheden kunnen de volgende risico's van toepassing zijn:

Aandelen 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.

Opkomende markten Opkomende markten stellen het Fonds bloot aan een hogere volatiliteit en een hoger verliesrisico dan ontwikkelde markten. Ze zijn gevoelig voor ongunstige politieke en economische gebeurtenissen en ze zijn mogelijk minder goed gereguleerd en beschikken mogelijk over minder degelijke bewaar- en vereffeningsprocedures.

Chinese A-aandelen Het Fonds kan in Chinese A-aandelen beleggen via een Stock Connect-programma. Dit kan aanvullende risico's met zich meebrengen, zoals transactie-, regelgevings-, liquiditeits- en vereffeningsrisico's.

Land of regio Als een Fonds een hoge blootstelling heeft aan een bepaald land of een bepaalde geografische regio, loopt het een hoger risico dan een Fonds dat meer gediversifieerd is.

Concentratie Dit Fonds kan een bijzonder geconcentreerde portefeuille hebben in vergelijking met zijn beleggingsuniversum of andere fondsen in zijn sector. Een ongunstige gebeurtenis die een impact heeft op slechts een klein aantal participaties zou tot een aanzienlijke volatiliteit of grote verliezen voor het Fonds kunnen leiden.

Derivaten Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te verminderen of om de portefeuille efficiënter te beheren. Dit gaat echter 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.

Wisselkoersen Als het Fonds activa houdt in andere valuta's dan de basisvaluta van het Fonds of als u belegt in een aandelenklasse/klasse van deelnemingsrechten in een andere valuta dan die van het Fonds (tenzij afgedekt of 'hedged'), kan de waarde van uw belegging worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoersen.

Liquiditeit Effecten in het Fonds 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.

Transactiekosten (hogere kosten) Het Fonds kan een hoger niveau van transactiekosten oplopen als gevolg van beleggingen in minder actieve markten of minder ontwikkelde markten in vergelijking met een fonds dat in actievere of meer ontwikkelde markten belegt.

Tegenpartijrisico en operationeel risico Het Fonds kan geld verliezen als een tegenpartij met wie het Fonds handelt niet bereid of in staat is om aan zijn verplichtingen te voldoen, of als gevolg van een fout in of vertraging van operationele processen of verzuim van een derde partij.

Meer informatie vindt u in het Prospectus van de Onderneming.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de beheer- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Als u belegt via een derde partij, raden wij u aan hen direct te raadplegen, aangezien de kosten, het rendement en de voorwaarden wezenlijk kunnen verschillen van degene die in dit document zijn getoond.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend*

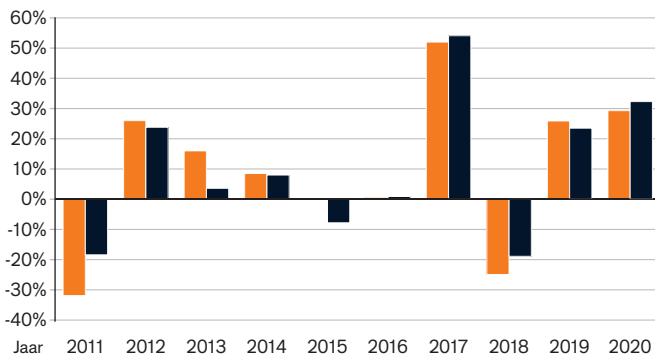
Instapvergoeding 5,00%

Uitstapvergoeding 0,00%**

* Deze kosten zijn maximumpercentages. De mogelijkheid bestaat dat u in sommige gevallen minder betaalt.

** Onderhevig aan een vergoeding tot 1,00%, indien de Beheerder een belegger van buitensporig verhandelen verdenkt (en meer bepaald voor inschrijvingen die minder dan 90 dagen worden gehouden).

In het verleden behaalde resultaten



Rendement (%)

■ Klasse A1 USD (Na aftrek van kosten)

■ MSCI Zhong Hua 10/40 NR Index + 2.5% pa*

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken

Lopende kosten 1,95%

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op werkelijke kosten op jaarbasis voor de periode die eindigt op 30 juni 2020. Het cijfer van de lopende kosten kan verschillen van jaar tot jaar.

Het cijfer van de lopende kosten omvat niet de portfeuilletransactiekosten, behalve wat betreft de initiële kosten die het Fonds betaalt bij het kopen van aandelen of deelnemingsrechten in een ander fonds. Meer informatie vindt u in het Prospectus van de Onderneming.

*Waarschuwing: Vanaf 1 juli 2020 is de benchmark van het Fonds gewijzigd van "MSCI China Index" in "MSCI Zhong Hua 10/40 Index". In het verleden behaalde resultaten van vóór 1 juli 2020 zijn verwezenlijkt onder omstandigheden die niet langer van toepassing zijn.

Waarschuwing: 1 juli 2020. Het Fonds heeft zijn beleggingsbeleid veranderd. De in het verleden behaalde resultaten van vóór deze verandering, zijn dus verwezenlijkt onder omstandigheden die niet langer van toepassing zijn.

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in USD.

Het Fonds en de aandelen categorie zijn geïntroduceerd in januari 2008. De in het verleden behaalde resultaten die getoond worden in het diagram houden rekening met alle kosten, behalve eenmalige kosten. Het Fonds streeft er niet naar het rendement van de index te volgen. In het verleden behaalde resultaten bieden geen leidraad voor toekomstige resultaten.

Praktische informatie

Depotbank: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Om meer informatie te verkrijgen: Deze Essentiële Beleggersinformatie omvat misschien niet alle informatie die u nodig hebt.

Voor de laatste gepubliceerde prijs van de aandelen in het Fonds of nadere informatie over het Fonds, of voor het prospectus of de jaar-/halfjaarverslagen van de Onderneming, kunt u terecht op www.janushenderson.com. De documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels en bepaalde andere talen. U kunt ook contact opnemen met het hoofdkantoor van het Fonds te 2 Rue de la Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg, of met uw plaatselijke vertegenwoordiger.

Belasting: De beleggers dienen op te merken dat de belastingwetgeving die van toepassing is op het Fonds een impact kan hebben op de persoonlijke belastingpositie van hun belegging in het Fonds.

Neem contact op met uw adviseur voor een bespreking van de fiscale behandeling, de geschiktheid van deze belegging en andere vragen.

Kennisgevingen: Henderson Management S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de Onderneming is.

De activa van ieder compartiment worden apart gehouden, wat inhoudt dat ieder compartiment afgeschermd is van de verliezen van of vorderingen op de andere compartimenten.

Meer informatie over de handel in en het veranderen naar andere aandelenklassen van dit Fonds of van andere Fondsen in deze SICAV is beschikbaar via www.janushenderson.com of in het prospectus van de Onderneming.

De nadere gegevens van het actuele beloningsbeleid, met ten minste een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen, en de samenstelling van het beloningscomité, zijn beschikbaar op www.janushenderson.com. Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid is verkrijgbaar bij het hoofdkantoor.

Aan dit Fonds is in Luxemburg een vergunning verleend en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Aan Henderson Management S.A. is in Luxemburg een vergunning verleend en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Deze Essentiële Beleggersinformatie is correct op datum van 6 april 2021.