

HORIZON ASIAN DIVIDEND INCOME FUND

I3q GBP ISIN LU0277002928

Beleggingsdoelstelling

Het doel van het Fonds is inkomsten te bieden die hoger liggen dan de inkomsten gegenereerd door de MSCI AC Asia Pacific Ex Japan High Dividend Yield Index, met de mogelijkheid van kapitaalgroei op lange termijn (5 jaar of meer).

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

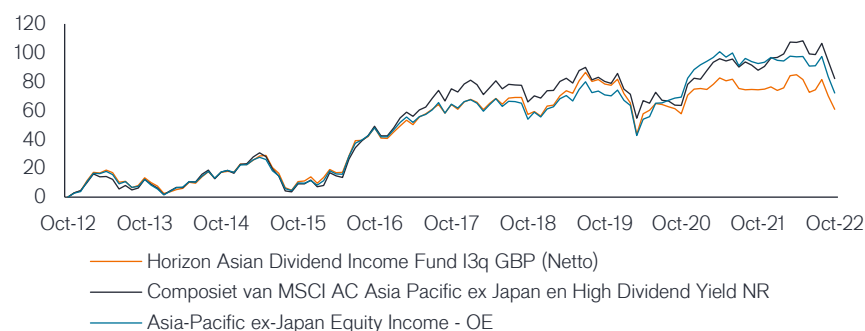
Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.

Performance (%)

Resultaten	Cumulatief				Op jaarbasis			
	1 maand	3 maand	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	
I3q GBP (Netto)	-5,45	-7,67	-8,75	-7,73	-3,37	-0,39	4,87	
Index	-6,34	-8,40	-7,25	-3,17	0,35	0,78	6,17	
Sector	-6,23	-9,93	-12,53	-10,63	0,25	0,93	5,58	

Cumulatieve groei - GBP

31 okt. 2012 — 31 okt. 2022



kalenderjaar	YTD per Q3										
	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
I3q GBP (Netto)	-3,49	0,92	-3,84	16,27	-5,84	17,99	23,27	-2,85	9,17	3,04	19,99
Index	-0,97	7,62	-1,78	10,17	-5,49	25,13	27,34	-3,91	9,51	1,73	17,24
Sector	-6,72	4,49	8,14	11,92	-6,42	17,24	27,33	-5,00	10,88	1,76	20,04

Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd. Bron: op 31/10/22. © 2022 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar, (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 informatie. Prestaties uit het verleden vormen geen garantie voor toekomstige resultaten. 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.

Fondsgegevens

Introductiedatum	26 oktober 2006
Total net assets	89.79mln
Beleggingscategorie	Aandelen
Domiciliëring	Luxemburg
Structuur	Luxembourg SICAV
Basisvaluta	USD
Index	MSCI All Countries Asia Pacific Ex Japan High Dividend Yield Index
Morningstar-sector	Asia-Pacific ex-Japan Equity

Informatie aandelenklasse

Introductiedatum	18 januari 2007
Uitkeringstype	Bruto inkomsten
Uitkeringsfrequentie	Driemaandelijks
Historisch rendement	7,50%
Valuta	GBP
Minimale initiële inleg	600.000

Het Historisch rendement is exclusief eventuele voorheffingen en beleggers moeten mogelijk belasting betalen over de dividenden.

Portefeuillebeheer

Mike Kerley	Fondsbeheerder sinds 2012
Sat Duhra	Fondsbeheerder sinds 2013



Kenmerken

Aantal posities: Aandelenemissies	40
Active Share	78,94%
Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie	33.27mrd
Koers/boekwaarde	1,27
Koers-winstverhouding	9,95

Risicocijfers (3 jaar)

	Fonds	Index
Bèta	0,99	1,00
Standaardafwijking	14,06	13,18
Sharpe-ratio	-0,27	-0,01

Grootste posities (%)

	Fonds
Woodside Energy Group	5,02
Macquarie Group	4,09
Bhp Group	3,95
United Overseas Bank	3,93
Singapore Telecommunications	3,80
Macquarie Korea Infrastructure Fund	3,66
Hkt Trust & Hkt	3,65
Digital Telecommunications Infrastructure Fund Inc Thb	3,40
Vinacapital Vietnam Opportunity Fund Ltd Usd	3,30
Telkom Indonesia Persero	3,18
Totaal	37,97

Verwijzingen naar individuele effecten vormen geen (deel van een) aanbod of verzoek tot uitgifte van in het verslag genoemde effecten.

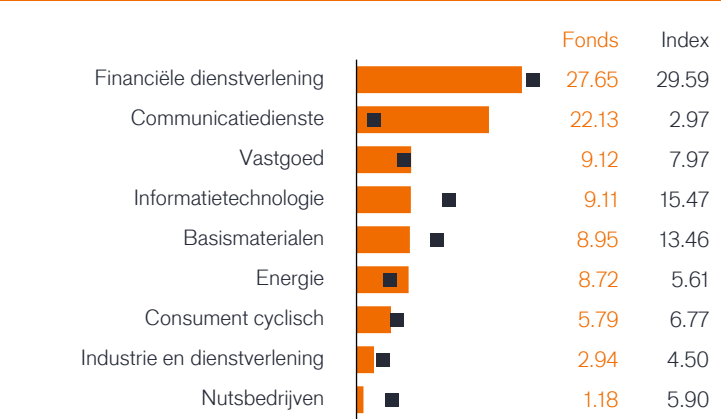
Marktkapitalisatie van aandelenposities (%)

	Fonds	Index
>us\$50bn	10,55	16,64
Us\$20bn-50bn	36,88	32,85
Us\$5bn-20bn	34,95	38,40
Us\$2bn-5bn	9,91	11,33
Us\$500m-2bn	3,30	0,78

Grootste landen (%)

	Fonds	Index
Australië	24,99	17,65
Zuid-Korea	14,71	6,37
Singapore	13,98	7,62
China	9,41	20,90
Indonesië	8,98	6,40
Taiwan	7,02	22,65
Hongkong	5,06	8,44
Thailand	3,40	1,44
Verenigde Staten	3,30	—
Nieuw-Zeeland	3,08	—

Sectorallocatie (%)



Regio's (%)



Codes

ISIN	LU0277002928
Bloomberg	HHADIGB LX
Cusip	L4734F165
SEDOL	B1JPCL7
WKN	A0MS6U
Valoren	3384984

Kosten & vergoedingen (%)

Jaarlijkse beheerkosten (JBK)	1,00
Omschrijving prestatievergoeding	10% van alle rendementen die, behoudens een hoge beheervergoeding, de aandelenklasse boven de index genereert
Lopende kosten (OCF)	1,00

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. Er worden mogelijk prestatievergoedingen in rekening gebracht voordat het outperformancedoel van het Fonds is bereikt. Prestatievergoedingen worden afzonderlijk aangerekend en belonen de vermogensbeheerder voor superieure rendementen of prestaties die specifieke doelstellingen overtreffen. De prestatievergoeding wordt gereserveerd zodra de Intrinsieke Waarde de relevante drempel-IW overstijgt (waarbij een High Water Mark van toepassing is. Raadpleeg voor een toelichting op de methodiek voor de berekening van de prestatievergoeding de relevante prospectus, die beschikbaar is 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. In de prestatiegegevens is geen rekening gehouden met de aanvangskosten en Janus Henderson berekent momenteel geen transactiekosten. Sinds 8 oktober 2014 is het beleggingsbeleid gewijzigd. De weergegeven in het verleden behaalde resultaten vóór 8 oktober 2014 werden behaald in omstandigheden die niet langer gelden. Sinds 3 september 2018 is de benchmark gewijzigd in de MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Opbrengstindex zijn het beleggingsbeleid en het streefrendement van het fonds gewijzigd. De weergegeven in het verleden behaalde resultaten vóór 3 september 2018 werden behaald in omstandigheden die niet langer gelden. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%. Wanneer een prestatievergoeding van toepassing is, moeten beleggers het prospectus raadplegen voor alle informatie hierover. Dit is een Luxemburgs SICAV-fonds, gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). 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. Een belegger in het fonds verwerft participaties/ aandelen in het fonds zelf en niet in de onderliggende activa van het fonds.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt minstens twee derde van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen en gerelateerde instrumenten van bedrijven uit de regio Azië-Pacific (exclusief Japan) van om het even welke grootte en uit om het even welke sector. Hiertoe kunnen ook Chinese A-aandelen behoren. 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 ook beleggen in andere activa, waaronder in bedrijven buiten deze regio, contanten en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder kan gebruik maken van derivaten (complexe financiële instrumenten) om het risico te verminderen, het Fonds efficiënter te beheren of extra inkomsten voor het Fonds te genereren. Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield Index, die in ruime mate representatief is voor de bedrijven waarin het kan beleggen, omdat deze de basis vormt van het inkomstendoel van het Fonds en het niveau is waarboven er prestatievergoedingen kunnen worden berekend (indien van toepassing). 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.

Beleggingsstrategie

De beleggingsbeheerder streeft ernaar te profiteren van het inkomsten- en kapitaalgroiepotentieel van bedrijven in Azië, een van de snelst groeiende regio's ter wereld. De strategie is erop gericht de sterke structurele groeikansen van de regio en de verschuiving naar een progressievere dividendcultuur te benutten. Het gedisciplineerde, door waarde gestuurde beleggingsproces legt een nadruk op dividendgroei en bedrijven die hoge rendementen bieden.

Fondsspecifieke risico's

Het Fonds kan in Chinese A-aandelen beleggen via een Stock Connect-programma. Dit kan aanvullende risico's meebrengen, zoals transactie-, regelgevings-, liquiditeits- en vereffeningsrisico's. 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. 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. Aandelen/klasse van deelnemingsrechten 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 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. 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. 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. 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. 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. 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. De volledige lopende kosten of een deel daarvan kunnen aan het kapitaal worden onttrokken, wat het kapitaal kan uithollen of het potentieel voor kapitaalgroei kan verminderen. 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 actievare of meer ontwikkelde markten belegt.

Bron voor fondsratings/onderscheidingen

De Overall Morningstar Rating™ wordt weergegeven bij aandelenklassen van Janus Henderson met vier of vijf sterren.

Begrippenlijst

Active share

Hiermee wordt gemeten in hoeverre de portefeuilleposities afwijken van de benchmark. Een active share van 60% wijst er bijvoorbeeld op dat 60% van de portefeuilleposities niet in de benchmark zijn opgenomen, terwijl de overige 40% hetzelfde zijn als in de benchmark.

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.

Historisch rendement

Het Historisch rendement heeft betrekking op dividenden die over de afgelopen twaalf maanden zijn uitgekeerd als percentage van de middenkoers van het aandeel, per de aangegeven datum.

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.

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.

Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie

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

Janus Henderson
— INVESTORS —

NADERE INFORMATIE VINDT U OP [JANUSHENDERSON.COM](https://www.janushenderson.com)

ESG-integratie is de praktijk waarbij wezenlijke informatie of inzichten op het gebied van ecologie, sociaal welzijn en governance (ESG) op niet-bindende wijze naast de traditionele maatstaven in het beleggingsbesluitvormingsproces worden meegenomen om de financiële langetermijnresultaten van portefeuilles te verbeteren. Dit product volgt geen duurzame beleggingsstrategie, heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling en houdt niet op een andere bindende manier rekening met ESG-factoren. ESG-gerelateerd onderzoek is een van de vele factoren waarmee in het beleggingsproces rekening wordt gehouden en in dit materiaal trachten wij aan te tonen waarom het financieel relevant is. Het Janus Henderson Horizon Fund (het "Fonds") is een SICAVdie gevestigd is in Luxemburg en die werd opgericht op 30 mei 1985, is opgericht en wordt beheerd door Janus Henderson Investors Europe S.A. Elke aanvraag tot belegging dient alleen te gebeuren op basis van de informatie in de fondsprospectus (met inbegrip van alle relevante documenten), die de beleggingsbeperkingen bevat. Dit is een marketingboodschap Raadpleeg de prospectus van de ICBE en het document met essentiële beleggersinformatie voordat u een definitieve beleggingsbeslissing neemt. Er wordt bij het verstrekken van deze informatie over het Fonds van uitgegaan dat deze bestemd is voor klanten die buiten de VS woonachtig zijn. U kunt een kopie van de fondsprospectus en het document met essentiële beleggersinformatie verkrijgen bij Janus Henderson Investors UK Limited, als beleggingsbeheerder en distributeur. Uitgegeven in het VK door Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors is de naam waaronder Janus Henderson Investors UK Limited (reg. nr. 906355) (werd opgericht en geregistreerd in Engeland en Wales met hoofdkantoor in 201 Bishopsgate, Londen, EC2M 3AE en heeft een vergunning en staat onder toezicht van de Financial Conduct Authority) beleggingsproducten en -diensten aanbiedt. Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg.nr. B22848) is opgericht en geregistreerd in Luxemburg, met hoofdzetel te 2 Rue de la Liberté, L-1273 Luxemburg, en toegelaten door de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Niets in deze mededeling is bedoeld als of moet opgevat worden als beleggingsadvies. Deze mededeling is geen aanbeveling om een belegging te verkopen of te kopen. Ze maakt geen deel uit van een contract voor verkoop of aankoop van een belegging. De resultaatgegevens houden geen rekening met de commissies en kostendie werden gemaakt bij de in- en uitschrijving van eenheden. Kijk voor duurzaamheidsaspecten op [janushenderson.com](https://www.janushenderson.com). De kosten en uitgaven kunnen variëren in de loop van de duur van een belegging en kunnen dan ook onevenredig worden aangerekend bij inschrijving. Als u uw belegging geheel of gedeeltelijk verkoopt binnen de 90 kalenderdagen nadat u hebt ingeschreven, is het mogelijk dat u een transactiekostencommissie moet betalen, zoals vermeld in de fondsprospectus. Dit kan een invloed hebben op de hoeveelheid geld die u zal ontvangen en het is mogelijk dat u het belegde bedrag niet terugkrijgt. De waarde van een belegging en de daarmee verbonden inkomsten, kunnen in grote mate stijgen en dalen. Bepaalde Subfondsen van het Fonds kunnen onderhevig zijn aan een hoge volatiliteit omwille van de samenstelling van hun respectievelijke portefeuilles. Belastingaanspanningen en -verlagingen hangen af van de specifieke situatie van een belegger en kunnen veranderen als die situatie of de wet verandert. Als u belegt via een externe dienstverlener, raden we u aan om rechtstreeks met hem contact op te nemen omdat de onkosten, het rendement en de algemene voorwaarden in grote mate kunnen verschillen. Het Fonds is een erkend collectief beleggingsplan dat onze producten en diensten meer bekendheid moet geven in het Verenigd Koninkrijk. We lichten potentiële beleggers in het Verenigd Koninkrijk erover in dat alle, of de meeste, beschermingsmaatregelen die zijn voorzien in het kader van het toezichthouderssysteem in het VK niet van toepassing zijn op beleggingen in het Fonds dat men geen aanspraak kan maken op een schadevergoeding in het kader van het Financial Services Compensation Scheme in het Verenigd Koninkrijk. Het Fonds is een buitenlandse collectief beleggingsplan dat geregistreerd is in Nederland bij de Autoriteit Financiële Markten en in Spanje bij de CNMV met het nummer 353. Op www.cnmv.es vindt u de lijst van distributeurs. Het prospectus van het Fonds, de Essentiële Beleggersinformatie, 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, Londen, EC2M 3AE voor beleggers uit het VK en Scandinavië; Via Agnello 8, 20121, Milaan, Italië, voor Italiaanse beleggers en Roemer Visscherstraat 43-45, 1054 EW Amsterdam, Nederland voor Nederlandse beleggers; en de kantoren van het Fonds: Oostenrijkse Facilitates Agent Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wenen; Franse Facilitates Agent BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, F-75002 Parijs; Duitse informatieagent Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg; Belgische financiële dienstverlener Dresdner van Moer Courtens S.A./N.V. Société de bourse, Drève du Prieuré 19, 1160 Brussel; Spaans vertegenwoordigingskantoor Allfunds Bank S.A. Estafeta, 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, Alcobendas 28109 Madrid; of Zwitsers vertegenwoordigingskantoor BNP Paribas Securities Services, Parijs, Filiaal in Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich die ook fungeren als de Zwitserse betalingsagent. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, een dochtermaatschappij van de joint venture UK holding RBC Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hongkong, Tel: +852 2978 5656 is de vertegenwoordiging van het Fonds in Hongkong.

Deze mededeling vormt geen aanbod - of aanbeveling tot de verkoop of aankoop van een belegging. In Ierland is BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited de Facilities Agent. 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. © Janus Henderson Investors. De naam Janus Henderson Investors omvat HGI Group Limited, Janus Henderson Investors UK Limited (Brand Management) Sarl en Janus International Holding LLC. We kunnen telefoongesprekken opnemen voor onze wederzijdse bescherming, om de klantenservice te verbeteren en voor het bijhouden van wettelijke registraties.