

China Opportunities Fund I2 USD

Janus Henderson
INVESTORS

Caractéristiques du Fonds au 31 janvier 2022

Structure

SICAV luxembourgeois

Date de lancement du fonds

25 janvier 2008

Devise de référence

USD

Actif du fonds (USD)

104,39m

Indice

MSCI Zhong Hua 10/40 Index

Secteur Morningstar

Europe OE China Equity

Gestionnaires de portefeuille

May Ling Wee, CFA

Lin Shi

Date de lancement de la catégorie d'actions

25 janvier 2008

Minimum de souscription (USD)

1 000 000

Valeur Liquidative (USD)

24,46

Rendement historique*

0,10%

Frais d'entrée maximum

5,00%

Frais de gestion annuels (FGA)

1,00% pa

Frais récurrents FGA inclus

1,00%

Commission de performance

NA

Codes

ISIN: LU0327787049

Sedol: B29KKK4

Bloomberg: HENCIAC LX

Valor: 3537489

WKN: AOM7WW

Notations

Morningstar - ★★★★★

Objectif et politique d'investissement

Le Fonds vise à fournir une croissance du capital sur le long terme.

Objectif de performance : Surperformer de 2,5 % par an l'indice MSCI Zhong Hua 10/40, avant déduction des frais, sur une période de 5 ans. Le Fonds investit au moins 80 % de ses actifs dans un portefeuille concentré d'actions (titres de participation) de sociétés, toutes tailles et tous secteurs confondus, sises en Chine ou à Hong Kong. Les sociétés auront leur siège social ou exerceront leur activité principale (directement ou par le biais de filiales) dans cette région. Le Fonds peut investir jusqu'à 50 % de ses actifs dans des Actions A chinoises.

Le Fonds est géré de façon active en se référant à l'indice MSCI Zhong Hua 10/40 Index, qui est largement représentatif des sociétés dans lesquelles celui-ci est susceptible d'investir, dans la mesure où cet indice constitue la base de l'objectif de performance du Fonds. Le gestionnaire d'investissement a le pouvoir discrétionnaire de choisir des investissements pour le Fonds ayant des pondérations différentes de celles de l'indice ou n'étant pas présents dans l'indice, mais le Fonds peut occasionnellement détenir des investissements similaires à ceux de l'indice.

Informations complémentaires

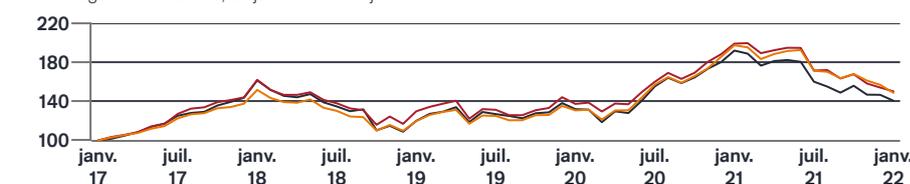
Veillez noter que Lin Shi, gère également le fonds depuis le 7 décembre 2020. À compter du 1er juillet 2020, le nom du fonds est passé de « Janus Henderson Horizon China Fund » en « Janus Henderson Horizon China Opportunities Fund, la politique d'investissement du Fonds, son indice de référence et son objectif de performance ont changé. La performance passée présentée avant le 1er juillet 2020 a été réalisée dans des circonstances qui ne sont plus d'application.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

Ceci est une SICAV de droit luxembourgeois, réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres en portefeuille, les devises des catégories d'actions et votre devise nationale peut vous exposer au risque de change. Nous vous recommandons, pour obtenir notre prospectus ou pour toute autre information complémentaire, de consulter notre site internet: www.janus Henderson.com.

Performance cumulée en (USD)

Pourcentage de croissance, 31 janv. 2017 - 31 janv. 2022



Source: au 31 janv. 2022. © 2022 Morningstar. Tous droits réservés, la performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Données rebasées sur 100.

■ Janus Henderson Horizon China Opportunities Fund I2 USD (Nette) (40.8%)
■ MSCI Zhong Hua 10/40 NR (50.5%)
■ China Equity - OE (49.0%)

Performance %	I2 (Nette)	Indice	Secteur	Quartile	I2 (Brut)	Objectif (Brut)
1 mois	-4.2	-2.5	-5.2	2ème	-	-
Depuis le début de l'année	-4.2	-2.5	-5.2	2ème	-	-
1 an	-26.8	-24.6	-24.7	3ème	-	-
3 ans (annualisée)	5.4	5.0	7.5	3ème	-	-
5 ans (annualisée)	7.1	8.5	8.3	3ème	8.2	9.4
10 ans (annualisée)	8.2	6.5	6.2	1er	9.3	7.0
Depuis création 25 janv. 2008 (annualisée)	6.6	4.4	3.4	-	7.7	4.7

Source: au 31 janv. 2022. © 2022 Morningstar. Tous droits réservés ; performance incluant les revenus bruts réinvestis. Les données relatives à la performance/l'objectif de performance ne seront indiquées que si elles sont pertinentes par rapport à la date de création de la catégorie de parts et à la période annualisée cible.

Performances annuelles en %	I2 (Nette)	Indice	Secteur	I2 (Brut)	Objectif (Brut)
31 déc. 2020 au 31 déc. 2021	-18.7	-18.2	-15.5	-17.9	-16.2
31 déc. 2019 au 31 déc. 2020	30.5	30.6	37.4	31.8	32.3
31 déc. 2018 au 31 déc. 2019	27.1	23.5	23.3	28.3	23.5
31 déc. 2017 au 31 déc. 2018	-24.3	-18.9	-20.3	-23.5	-18.9
31 déc. 2016 au 31 déc. 2017	53.4	54.1	46.5	55.3	54.1

Source: au 31 déc. 2021. © 2022 Morningstar. Tous droits réservés ; performance incluant les revenus bruts réinvestis. Les données de performance peuvent changer en raison des informations finales sur les dividendes reçues après la fin du trimestre.

Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de données ; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne comportent aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur état de mise à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne peuvent être tenus responsables pour tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces informations. Les données de performance ne tiennent pas compte des frais d'entrée et aucun frais de cession n'est prélevé à l'heure actuelle par Janus Henderson. Source de l'objectif de performance (le cas échéant) - Janus Henderson. Lorsque des quartiles sont indiqués, le 1er quartile signifie que la catégorie de parts est classée dans la tranche supérieure de 25 % des catégories de parts de son secteur.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer le montant investi à l'origine.

Veillez vous reporter à la page suivante pour nos répartitions et risques.

China Opportunities Fund I2 USD

(suite)

Janus Henderson
INVESTORS

Top 10 des sociétés de portefeuille	(%)	Répartition géographique	(%)	Top 10 des secteurs	(%)
Tencent	10.0	Hong-Kong	59.4	Consommation Discrétionnaire	27.4
AIA Group	6.7	Chine actions A	28.0	Sociétés Financières	17.1
Alibaba Group	6.5	États-Unis (incluant les ADR)	12.3	Services de communication	13.5
China Merchants Bank	4.2	Liquidités	0.2	Technologies de l'Information	10.7
Hong Kong Exchanges & Clearing	3.6			Industrie	6.8
NetEase	3.5			Matériaux	6.1
JD.com	3.5			Consommation de base	5.2
Meituan	3.3			Immobilier	3.6
CNOOC	3.1			Services aux Collectivités	3.6
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	3.0			Énergie	3.1
Nombre total de positions	45				

Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?

- Le Fonds peut investir dans des Actions A chinoises via un programme Stock Connect. Cela peut induire des risques supplémentaires, y compris des risques opérationnels, réglementaires, de liquidité et de règlement.
- Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle le Fonds négocie ne veut ou ne peut plus honorer ses obligations, ou en raison d'un échec ou d'un retard dans les processus opérationnels ou de la défaillance d'un fournisseur tiers.
- Les actions peuvent perdre rapidement de la valeur et impliquent généralement des niveaux de risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire. La valeur de votre placement peut par conséquent chuter.
- Les marchés émergents exposent le Fonds à une volatilité plus élevée et à un risque de perte plus important que les marchés développés ; ils sont susceptibles aux événements politiques et économiques défavorables, et peuvent être moins bien réglementés avec des procédures de garde et de règlement moins robustes.
- Un Fonds fortement exposé à une région géographique ou à un pays donné implique des risques plus importants qu'un Fonds plus largement diversifié.
- Ce Fonds peut avoir un portefeuille particulièrement concentré par rapport à son univers d'investissement ou à d'autres fonds de son secteur. Un événement défavorable, même s'il n'affecte qu'un petit nombre de holdings, peut entraîner une volatilité ou des pertes importantes pour le Fonds.
- Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés dans le but de réduire le risque ou de gérer le portefeuille plus efficacement. Toutefois, cela introduit d'autres risques, et en particulier celui qu'une contrepartie à un instrument dérivé ne respecte pas ses obligations contractuelles.
- Si le Fonds détient des actifs dans des devises autres que la devise de référence du Fonds ou si vous investissez dans une catégorie d'actions d'une devise différente de celle du Fonds (sauf si elle est « couverte »), la valeur de votre investissement peut être soumise aux variations des taux de change.
- Les titres du Fonds peuvent devenir difficiles à valoriser ou à céder au prix ou au moment désiré, surtout dans des conditions de marché extrêmes où les prix des actifs peuvent chuter, ce qui augmente le risque de pertes sur investissements.
- Le Fonds peut encourir un niveau supérieur de coûts de transaction consécutivement à un investissement sur des marchés négociés moins activement ou moins développés par rapport à un fonds qui investit sur des marchés plus actifs / plus développés.

Risques généraux

- La rentabilité passée d'un investissement n'est pas une référence pour la rentabilité future d'un investissement.
- La valeur d'un investissement et ses rendements peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer l'intégralité du montant investi à l'origine.
- Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées et le montant de l'exonération fiscale dépendra de chaque cas individuel.

Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter notre site Web www.janushenderson.com

China Opportunities Fund I2 USD

(suite)

Janus Henderson
INVESTORS

Informations importantes

Les investissements sous-jacents à ce produit financier (« le Fonds ») ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Alors que l'analyse des facteurs ESG fait partie intégrante des capacités d'investissement du Gérant, ce dernier ne maximise pas l'alignement du portefeuille sur les risques liés à la durabilité, en tant qu'objectif distinct à part entière, et n'attribue pas précisément l'impact des facteurs ESG sur les performances du Fonds. Le Gestionnaire d'investissement ne prend pas en compte les incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité énoncés dans le SFDR en ce qui concerne le Fonds étant donné que celui-ci n'est pas classé comme relevant de l'article 8 ni de l'article 9 du règlement (UE) 2019/2088. Le tableau des bourses présente les bourses financières utilisées pour l'achat d'actions pour le Compartiment. Les actions de sociétés chinoises sont souvent échangées sur des bourses situées en dehors de la Chine bien que celles-ci soient liées à des sociétés basées en Chine. De nombreuses sociétés chinoises sont cotées sur la Bourse d'Hong Kong car il s'agit de la principale source de capitaux étrangers. Une Action A est une catégorie d'action domestique en devise chinoise. Une action B est une catégorie d'action domestique échangée dans une devise autre que la devise chinoise, telle que le dollar de Hong Kong ou le dollar des Etats-Unis. Un ADR est un titre coté sur la bourse américaine afin de faciliter la négociation d'actions de sociétés non-américaines. Tous les montants de frais courants indiqués sont conformes aux derniers rapports et comptes publiés. * Les rendements sont nets à l'exception des fonds obligataires, pour lesquels ils sont présentés bruts. Le rendement historique correspond aux distributions déclarées au cours des 12 derniers mois en pourcentage du cours moyen des titres, à la date indiquée. Il n'inclut aucun frais initial et il est possible que les investisseurs soient assujettis à un impôt sur les dividendes perçus. Veuillez noter que les montants ont été arrondis et il se peut que le total de la répartition des titres ne soit pas égal à 100%. Ce document est une communication promotionnelle et ne constitue qu'un résumé et veuillez vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DICI avant de prendre toute décision finale d'investissement. Les informations concernant le Fonds sont fournies exclusivement à l'attention des clients ne résidant pas aux États-Unis. Une copie du prospectus du Fonds et du document d'informations clé pour l'investisseur peut être obtenue auprès de Henderson Global Investors Limited en sa qualité de Gestionnaire d'Investissement et de Distributeur. Aucune des informations contenues dans ce document ne constitue ni ne doit être interprétée comme une recommandation. Le présent document ne constitue pas une offre ou une recommandation quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Il ne constitue pas un contrat quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Les données fournies sur la performance ne tiennent pas compte des commissions et des coûts associés à l'émission et au rachat des parts. Les déductions de frais et de charges ne sont pas réalisées uniformément au cours de la durée de l'investissement mais peuvent être déduites de façon disproportionnée lorsque le placement est effectué. Une Commission de Transaction pourra être prélevée pour toutes actions rachetées dans un délai de 90 jours suivant leur acquisition comme défini dans le prospectus du Fonds. Ceci pourrait affecter le montant que vous recevrez et vous pourriez ne pas récupérer l'intégralité du montant investi à l'origine. La valeur d'un investissement et ses rendements peuvent augmenter ou diminuer. Certains Compartiments du Fonds peuvent être soumis à une volatilité plus importante en fonction de la composition de leurs portefeuilles respectifs. Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées si la législation change, et le montant de l'exonération fiscale (le cas échéant) dépendra de chaque cas individuel. Pour tout investissement effectué par le biais d'un intermédiaire, nous vous recommandons de contacter ce dernier directement, les frais, performances et les termes et conditions dépendant de chaque cas individuel. Le Fonds est un organisme de placements collectifs autorisé à des fins promotionnelles au Royaume-Uni. Nous attirons l'attention des investisseurs potentiels au Royaume-Uni sur le fait que toutes, ou la plupart, des protections offertes par la réglementation au Royaume-Uni ne s'appliquent pas à un investissement réalisé dans le Fonds et que ledit investissement ne donnera lieu à aucune compensation au titre du Système d'Indemnisation pour les Services Financiers du Royaume-Uni (United Kingdom Financial Services Compensation Scheme). Le Fonds est un organisme de placements collectifs étranger immatriculé aux Pays-Bas auprès de l'Autorité pour les Marchés Financiers et en Espagne auprès du CNMV sous le numéro 353. Une liste des distributeurs peut être obtenue sur le site www.cnmv.es Il est possible que cet appel soit enregistré pour notre protection mutuelle, pour des raisons réglementaires ou afin d'améliorer notre qualité de service. Le Janus Henderson Horizon Fund (le « Fonds ») est une SICAV de droit luxembourgeois immatriculée le 30 mai 1985 et gérée par Henderson Management S.A. Tout investissement devra être effectué uniquement sur la base des informations contenues dans le prospectus du Fonds (y compris les informations contenues dans les documents annexes correspondants), qui contient les restrictions d'investissement. Document publié au Royaume-Uni par Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel les produits et services d'investissement sont fournis par Janus Capital International Limited (numéro d'enregistrement 3594615), Henderson Global Investors Limited (numéro d'enregistrement 906355), Henderson Investment Funds Limited (numéro d'enregistrement 2678531), Henderson Equity Partners Limited (numéro d'enregistrement 2606646), (sociétés enregistrées en Angleterre et au Pays de Galles, chacune réglementée par la Financial Conduct Authority et dont le siège social est sis au 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE) et Henderson Management S.A. (numéro d'enregistrement B22848 sis au 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier). Des exemplaires du prospectus du fonds, du document d'informations clés pour l'investisseur, des statuts, des rapports annuels et semestriels sont disponibles en anglais et dans d'autres langues locales sur demande à l'adresse www.janushenderson.com. Ces documents peuvent également être obtenus gratuitement auprès de Janus Henderson Investors : 201 Bishopsgate, Londres, EC2M 3AE pour les investisseurs anglais, suédois et scandinaves; Via Agnello 8, 20121, Milan, Italie pour les investisseurs italiens et Roemer Visscherstraat 43-45, 1054 EW Amsterdam, Pays-Bas pour les investisseurs hollandais; et l'Agent Payeur autrichien du Fonds Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienne; l'Agent Payeur français du Fonds BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 Paris; l'Agent d'Information allemand du Fonds Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hambourg; le Prestataire de services financiers belge du Fonds Dresdner Van Moer Courtens S.A./N.V. Société de bourse, Drève du Prieuré 19, 1160 Bruxelles; le Représentant espagnol du Fonds Allfunds Bank S.A. Estafeta, 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, Alcobendas 28109 Madrid; ou le Représentant suisse du Fonds BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich qui est également l'Agent Payeur suisse. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, une filiale du partenariat de société de portefeuille du Royaume-Uni RBC Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong, Tel: +852 2978 5656 est le Représentant du Fonds à Hong Kong. En Irlande, l'agent de la facilité est BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited. La synthèse des droits des investisseurs est disponible en français auprès de <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-french>. Henderson Management SA peut décider de mettre fin aux modalités de commercialisation de cet Organisme de Placement Collectif conformément à la réglementation en vigueur. Henderson Management S.A. est autorisé à exercer ses activités en France par l'intermédiaire de sa succursale française conformément aux dispositions du passeport européen pour les fournisseurs de services d'investissement en vertu de la Directive 2004/39 du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers. L'agence Française de Henderson Management S.A. est enregistrée en France en tant que Société Anonyme d'un Etat membre de la CE ou partie à l'accord sur l'espace économique européen avec un numéro d'enregistrement 848 778 544 R.C.S. Paris et le siège statutaire à 32 rue des Mathurins, 75008 Paris, France. Janus Henderson, Janus, Henderson, Intech, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared et Knowledge Labs sont des marques déposées de Janus Henderson Group plc ou de l'une de ses filiales. © Janus Henderson Group plc.