Henderson Horizon

Uniquement à des fins promotionnelles

ASIAN DIVIDEND INCOME FUND X2 USD

Janus Henderson INVESTORS

Caractéristiques du Fonds au 30 septembre 2017

Structure
SICAV luxembourgeois

Date de lancement du fonds
26 octobre 2006

Devise de référence
USD

Actif du fonds (USD)
280,20m

Indice de référence
MSCI All Countries Asia Pacific (ex Japan) Index

Date de lancement de la catégorie d'actions
26 octobre 2006

Minimum de souscription (USD)
2 500

Valeur Liquidative (USD)
18,82

Rendement historique*
5,00%

Frais d'entrée maximum
N/A

Frais de gestion annuels (FGA)
1,20% pa

Frais récurrents FGA inclus
2,53%

Commission de performance†
10% du 'Montant Applicable'

Codes
ISIN: LU0264606624
Sedol: B1FY7B3
Bloomberg: HHAFIUX LX
Valor: 2694746
WKN: A0LA7U

Notations
Morningstar - ★★★

Objectif du fonds

L'objectif d'investissement du compartiment Asian Dividend Income Fund est d'atteindre un rendement de dividende supérieur à l'indice de référence à partir d'un portefeuille d'actions asiatiques en se concentrant sur la valeur et la plus-value en capital à long terme. Au moins deux tiers de la totalité des actifs du Compartiment (après déduction des liquidités) seront investis dans des actions asiatiques et des instruments liés liés aux actions qui, aux yeux du Gestionnaire d'investissement, offrent des perspectives de dividendes supérieurs à la moyenne ou reflètent de telles perspectives.
Le Gestionnaire d'investissement peut choisir d'utiliser des instruments dérivés dans les limites établies à la rubrique "Restrictions d'investissement" du présent Prospectus afin d'augmenter les rendements.

Informations complémentaires

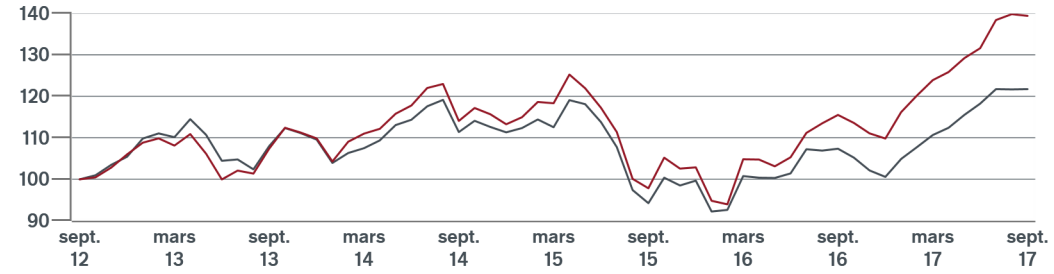
Veuillez noter que la politique d'investissement du fonds a été modifiée à compter du 8 octobre 2014.
Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres en portefeuille, les devises des catégories d'actions et votre devise nationale peut vous exposer au risque de change.
Nous vous recommandons, pour obtenir notre prospectus ou pour toute autre information complémentaire, de consulter notre site internet: www.janushenderson.com.

Gestionnaires de portefeuille

Michael Kerley, Sat Duhra

Performance en (USD)

Pourcentage de croissance, 30 sept. 2012 - 30 sept. 2017



Henderson Horizon Asian Dividend Income Fund X2 USD (21.7%)
MSCI All Countries Asia Pacific (ex Japan) NR Index (39.4%)

Source: Morningstar au 30 sept. 2017. © 2017. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis, Données rebasées sur 100.

Variation (%) de la performance cumulée	X2	Index
1 mois	0.1	-0.3
Depuis le début de l'année	21.0	26.9
1 an	13.4	20.7
5 ans	21.7	39.4
Depuis création	88.2	107.3

Source: Morningstar au 30 sept. 2017. © 2017. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis.

Variation (%) de la performance de l'année	X2	Index
30 sept. 2016 to 30 sept. 2017	13.4	20.7
30 sept. 2015 to 30 sept. 2016	13.9	18.1
30 sept. 2014 to 30 sept. 2015	-15.4	-14.2
30 sept. 2013 to 30 sept. 2014	3.1	6.2
30 sept. 2012 to 30 sept. 2013	8.0	7.4

Source: Morningstar au 30 sept. 2017. © 2017. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

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

ASIAN DIVIDEND INCOME FUND X2 USD

(suite)

Janus Henderson INVESTORS

Top 10 des sociétés de portefeuille	(%)
Samsung Electronics	5.3
Bank of China	2.7
Telekomunikasi Indonesia Persero	2.6
Star Petroleum Refining	2.6
Hon Hai Precision Industry	2.5
ANTA Sports Products	2.4
Huayu Automotive Systems	2.4
SK Innovation	2.4
Dali Foods Group	2.4
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.4
Nombre total de positions	**51**

Répartition géographique	(%)
Chine	27.2
Australie	18.7
Taïwan	14.2
Corée du Sud	14.1
Thaïlande	6.6
Hong-Kong	6.5
Singapour	6.1
Indonésie	2.6
Nouvelle-Zélande	2.2
Liquidités	**1.9**

Ventilation sectorielle	(%)
Sociétés Financières	21.0
Technologies de l'Information	17.1
Services de Télécommunication	12.6
Immobilier	12.1
Consommation Discrétionnaire	8.5
Matériaux	7.8
Énergie	6.8
Industrie	5.8
Services aux Collectivités	4.0
Biens de Consommation de Base	2.4

Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?

- Les investisseurs ne sont pas assurés de récupérer le montant investi car la valeur des placements est soumise aux conditions du marché et susceptible de fluctuer à la hausse comme à la baisse.
- La performance en termes de valeur de la Société et de ses Compartiments est essentiellement une comparaison des valeurs nettes d'inventaire par part au début et à la fin d'une période donnée. Pour évaluer la performance réelle de son investissement dans la Société, l'investisseur doit par conséquent déduire de la performance déclarée à un moment donné les frais de souscription qu'il aura versés au moment d'investir dans la Société.
- La valeur de l'investissement dans la Société sera affectée par les fluctuations de la valeur de la devise de référence des Actions du Compartiment concerné par rapport à la devise de référence des investissements sous-jacents de ce même Compartiment. Les fluctuations négatives des taux de change peuvent engendrer une diminution des rendements et une perte de capital.
- Le Horizon Asian Dividend Income Fund peut faire usage de techniques et d'instruments pour couvrir les portefeuilles contre les fluctuations des devises et des marchés et contre les risques de taux d'intérêt. Ces produits dérivés seront utilises avec parcimonie afin de ne pas affecter le sens de la politique d'investissement.
- En ce qui concerne le Asian Dividend Income Fund, des actions de Catégorie A et de Catégorie I peuvent également être commercialisées dans les versions hedged en Euro, Livre Sterling, Dollar US, Dollar Australien, Dollar de Singapour, Franc Suisse, et Couronne Suédoise ou autres devises comme déterminé de temps à autre par les Directeurs de la Société (si ces devises ne sont pas les devises de référence du Compartiment en question). Le Gestionnaire couvrira les Actions de telles Catégories par rapport à la Devise de Référence du Asian Dividend Income Fund. Lors d'une telle opération de couverture, le Gestionnaire pourra avoir recours à des swaps financiers, contrats à terme, contrats d'échange de devises à terme, options et autres transactions sur instruments dérivés afin de maintenir la valeur de la devise de la Catégorie d'Action hedged par rapport à la Devise de Référence du Asian Dividend Income Fund. La couverture du risque de change, le cas échéant, influencera la Valeur Nette d'Inventaire de la Catégorie d'Action hedged. Les dépenses liées à ces opérations de couverture seront imputées à la Catégorie d'Action à laquelle elles sont rattachées et influenceront par conséquent la performance de cette Catégorie d'Action. La couverture du risque de change pourra protéger de façon substantielle les investisseurs contre une baisse de la valeur de la Devise de Référence du Asian Dividend Income Fund.
- Le fonds peut faire usage de techniques d'investissement, en particulier celles impliquant des produits dérivés, afin d'obtenir ou d'accroître son exposition à différents investissements. Il peut également faire usage de ces techniques pour gérer le portefeuille de façon efficiente ou pour gérer le niveau de risque. Certains produits dérivés peuvent se comporter de façon inattendue ou peuvent exposer le fonds à des pertes supérieures au coût du produit dérivé.
- Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que, dans certaines conditions de marché, les valeurs mobilières détenues par l'Asian Dividend Income Fund peuvent ne pas être aussi liquides que si les conditions de marché étaient normales. Si une valeur ne peut être vendue assez rapidement, il peut être plus difficile d'obtenir un prix raisonnable et il est possible que le cours auquel cette valeur a été évaluée ne puisse pas être réalisé lors de la vente. En conséquence, l'Asian Dividend Income Fund peut ne pas être en mesure de vendre ces valeurs rapidement.
- Ce fonds est uniquement destiné à être utilisé comme l'un des éléments d'un portefeuille d'investissement diversifié. Il est recommandé aux investisseurs de prendre soigneusement en considération la part de leur portefeuille investie dans ce fonds.

Risques généraux

- La valeur des Compartiments et leur rentabilité ne sont pas garanties et peuvent baisser ou accroître et vous risquez de ne pas récupérer le montant investi à l'origine.
- La rentabilité passée d'un investissement n'est pas une référence pour la rentabilité future d'un investissement.

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

Henderson Horizon

Uniquement à des fins promotionnelles

ASIAN DIVIDEND INCOME FUND X2 USD

(suite)

Janus Henderson INVESTORS

Informations importantes

† Nous recommandons aux investisseurs de consulter le prospectus pour plus d'informations sur la commission de performance, dans l'éventualité où une commission de performance soit applicable. * 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 unitial 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%. Le 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. Le présent document est distribué à titre promotionnel et ne constitue qu'un résumé et nous recommandons aux investisseurs potentiels de lire le prospectus du Fonds et le document d'informations clé pour l'investisseur avant d'effectuer tout 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. Document publié au Royaume-Uni par Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel Henderson Global Investors Limited (immatriculée sous le numéro 906355) (inscrite et immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles et dont le siège social est sis au 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, et autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority) fournit des produits et services d'investissement. 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. Une copie du prospectus, du document d'informations clé pour l'investisseur, des statuts et des rapports annuels et semestriels du Fonds sont disponibles gratuitement sur demande auprès des bureaux locaux 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 autichien 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 RaboDirect Ireland. © 2017, Janus Henderson Investors. Le nom Janus Henderson Investors englobe HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl et Janus International Holding LLC.