

CHINA FUND A1 USD

Dati al 31 maggio 2020 - Materiale diffuso a partire dal 12 giugno 2020

Forma giuridica

SICAV lussemburghese

Data di lancio del comparto

25 gennaio 2008

Valuta di denominazione

USD

Massa gestita (USD)

126,65m

Indice

MSCI China Index

Morningstar

Europe OE China Equity

Gestore/gestori del comparto

May Ling Wee, CFA

Data di lancio della classe di azioni

25 gennaio 2008

Investimento minimo (USD)

2.500

NAV (USD)

19,80

Rendimento storico*

0,00%

Spese d'ingresso massime

5,00%

Spese di gestione annue (SGA)

1,20% pa

Spese applicabili comprese SGA

1,92%

Commissione di rendimento†

Il 10% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra di MSCI China NR

Codici

ISIN: LU0327786827

Sedol: B29KJN0

Bloomberg: HENCHAD LX

Valor: 3537483

WKN: AOM7WV

Rating

Morningstar - ★★★

Obiettivi e politica di investimenti

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice MSCI China, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (titoli azionari) e derivati (strumenti finanziari complessi) di società di qualunque dimensione e settore della Cina e di Hong Kong. Le società in questione avranno sede legale ovvero svolgeranno gran parte dell'attività (direttamente o tramite controllate) in quest'area geografica. Il Fondo può investire fino al 50% del patrimonio in Azioni A cinesi.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui società non ubicate in tale area geografica, obbligazioni (comprese obbligazioni convertibili), liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice MSCI China, il quale rappresenta largamente le società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni legate al rendimento (ove applicabile). Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

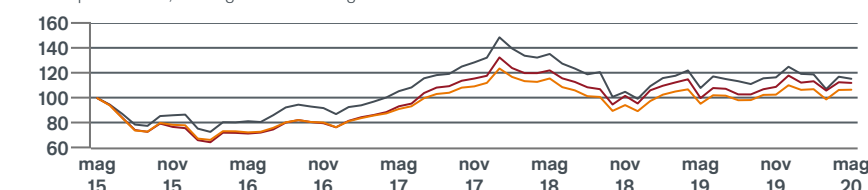
Informazioni aggiuntive

A partire dal 30 aprile 2020, Charlie Awdry non gestisce più il comparto. Ora l'unico gestore è May Ling Wee.

È una Sicav lussemburghese, disciplinata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento e sui rischi si rinvia al Prospetto e al KIID. Si prega di notare che eventuali differenze tra le valute dei titoli in portafoglio, le valute delle classi di azioni e la valuta del paese di residenza dell'investitore lo espongono al rischio di cambio. Per ricevere il nostro prospetto informativo e altre informazioni, si rimanda al nostro sito Web: www.janushenderson.com.

Performance cumulata in (USD)

Crescita percentuale, 31 mag 2015 a 31 mag 2020.



Fonte: al 31 mag 2020. © 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito, ricalcolato con valore di riferimento a 100.

■ Janus Henderson Horizon China Fund A1 USD (Netta) (15.5%)

■ MSCI China NR (12.2%)

■ China Equity - OE (6.8%)

Performance %	A1 (Netta)	Indice	Settore	Quartile
1 mese	-1.4	-0.5	0.2	3°
Da inizio anno	-7.7	-5.0	-3.3	4°
1 anno	6.8	12.1	11.8	3°
3 anni (annualizzato)	3.0	6.3	5.4	4°
5 anni (annualizzato)	2.9	2.3	1.3	2°
10 anni (annualizzato)	5.5	6.7	4.8	2°
Dal lancio (su base annualizzata)	5.7	4.2	2.8	-

Fonte: at 31 mag 2020. © 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è con reddito lordo reinvestito. I dati relativi all'obiettivo di performance/performance verranno riportati unicamente laddove siano rilevanti per la data di lancio della classe di azioni e per il periodo di tempo target annualizzato.

Performance annuale separata %	A1 (Netta)	Indice	Settore
31 mar 2019 al 31 mar 2020	-9.1	-5.8	-6.1
31 mar 2018 al 31 mar 2019	-12.0	-6.2	-7.3
31 mar 2017 al 31 mar 2018	37.9	38.9	32.1
31 mar 2016 al 31 mar 2017	20.5	19.7	17.2
31 mar 2015 al 31 mar 2016	-11.5	-18.8	-14.8

Fonte: at 31 mar 2020. © 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è con reddito lordo reinvestito. I dati di performance separata possono variare in conseguenza del fatto che le informazioni sui dividendi finali vengono ricevute dopo la fine del trimestre.

Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei relativi fornitori di contenuto; (2) non possono essere copiate né distribuite; e (3) non sono garantite in termini di accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i relativi fornitori di contenuto possono essere ritenuti responsabili per qualsiasi danno o perdita derivante dall'utilizzo di queste informazioni. I rendimenti sono al lordo degli oneri fiscali. I rendimenti sono espressi in USD. Il rendimento può aumentare o diminuire a causa di oscillazioni del cambio. Fonte dei rendimenti target (se del caso) - Janus Henderson. Dove sono indicati i quartili, il 1° quartile significa che la classe di azioni è classificata nel primo 25% delle classi di azioni del suo settore.

Il rendimento passato non è indicativo dei risultati futuri. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare, ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita.

Si rimanda alla pagina successiva per le scomposizioni ed i rischi.

CHINA FUND A1 USD

(continua)

Janus Henderson
INVESTORS

Primi 10 titoli	(%)	Ripartizione geografica	Lordo	Netta (%)	Primi 10 settori	Lordo	Netta (%)
Alibaba Group	9.7	Hong Kong	76.0	57.6	Beni voluttuari	36.2	29.5
Tencent	9.4	Stati Uniti d'America (compresi ADI)	22.0	18.2	Servizi di comunicazione	17.1	17.1
Hong Kong Exchanges & Clearing	5.7	Cina A share	18.7	18.7	Finanza	15.5	12.1
AIA Group	4.8	Cina B share	1.4	1.4	Industriali	13.5	7.8
NetEase	4.2				Investimento immobiliare	8.1	6.6
China Resources Land	3.7				Beni di prima necessità	6.6	6.6
Midea Group	3.7				Informatica	5.8	5.8
Longfor Group	3.6				Salute	4.3	4.3
Ping An Insurance Group Co of China	3.4				Materiali	3.7	3.7
Sands China	3.3				Servizi di pubblica utilità	3.0	1.1
Numero di posizioni totale	57				Esposizione totale del fondo	118.2	95.9

Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Il Fondo può investire in Azioni A cinesi tramite il programma Stock Connect. Ciò può comportare ulteriori rischi, compresi quelli operativo, normativo, di liquidità e regolamento.
- Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi verso il Fondo o non fosse più in grado di farlo.
- I mercati emergenti espongono il Fondo a una volatilità più elevata e a un maggior rischio di perdite rispetto ai mercati sviluppati; sono sensibili a eventi politici ed economici negativi e possono essere meno ben regolamentati e prevedere procedure di custodia e regolamento meno solide.
- Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.
- Questo Fondo può avere un portafoglio particolarmente concentrato rispetto al suo universo d'investimento o altri fondi del settore. Un evento sfavorevole riguardante anche un numero ridotto di partecipazioni potrebbe creare una notevole volatilità o perdite per il Fondo.
- Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.
- Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.
- I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.
- Il Fondo può sostenere un livello di costi di operazione più elevato per effetto dell'investimento su mercati caratterizzati da una minore attività di contrattazione o meno sviluppati rispetto a un fondo che investa su mercati più attivi/sviluppati.

Rischi generali

- Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghi rendimenti futuri.
- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita.
- Le considerazioni e le agevolazioni fiscali dipendono dalle circostanze specifiche di ogni investitore e sono soggette a variazione.

Per ulteriori informazioni visitare il nostro sito Internet: www.janushenderson.com

Informazioni importanti

† Gli investitori devono fare riferimento al prospetto informativo per le informazioni dettagliate sui casi in cui la commissione di performance è applicabile. * I rendimenti sono riportati al netto, tranne che per i comparti obbligazionari dove sono lordi. Il Rendimento storico riflette le distribuzioni dichiarate negli ultimi 12 mesi in percentuale della quotazione intermedia di mercato (mid-market) alla data indicata. Non comprende le spese preliminari e gli investitori potrebbero essere soggetti a un'imposta sulle distribuzioni. Si prega di considerare che al fine di approssimare il valore degli indicatori sintetici relativi ai portafogli di investimento, il profilo di rischio potrebbe non raggiungere il 100%. Il presente documento è di tipo promozionale. Esso è destinato ad investitori residenti in Italia e non rappresenta parte integrante di alcuna offerta o invito a sottoscrivere od effettuare alcun investimento, né costituisce consulenza di alcun genere. Pertanto si prega di consultare il vostro consulente finanziario e di leggere attentamente, prima dell'adesione, il Prospetto accompagnato dai relativi KIID, disponibili in Italia sul sito internet www.janushenderson.com/horizon dell'offerente. I rapporti mensili redatti dal gestore dei comparti sono visionabili sul sito: www.janushenderson.com/horizon. Il presente documento non può essere riprodotto in alcuna forma senza il consenso esplicito di Henderson Global Investors Limited e ove tale consenso sia stato accordato, è necessario prestare attenzione al fine di garantire che la riproduzione in oggetto sia in forma tale da riflettere accuratamente le informazioni qui fornite. Sebbene Henderson Global Investors Limited ritenga che le informazioni alla data di redazione siano corrette, non è possibile rilasciare alcuna garanzia o dichiarazione in tal senso ed Henderson Global Investors Limited non si assume alcuna responsabilità nei confronti di intermediari o investitori finali per azioni compiute in base alle stesse. Non si deve fare alcun affidamento ad alcun fine sulle informazioni e opinioni espresse nel presente documento o sulla loro esattezza o completezza. Il presente documento è stato realizzato in base all'analisi di Henderson Global Investors Limited e rappresenta le opinioni della società. I contenuti vengono messi a disposizione dei clienti a titolo puramente informativo. Salvo diversa indicazione, la fonte di tutti i dati è Henderson Global Investors Limited. Si precisa che i rendimenti passati non sono indicativi di rendimenti futuri. I rendimenti sono al lordo dei costi e delle commissioni dovuti al momento dell'emissione. **Per i dettagli relativi agli oneri commissionari applicati in Italia e ai costi connessi all'intermediazione dei pagamenti applicati dal Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti si veda l'Allegato al Modulo di Sottoscrizione in vigore in Italia.** Il valore di un investimento e l'utile che ne deriva possono diminuire o aumentare a seguito di oscillazioni di mercato e valutarie. Di conseguenza, potrebbe non essere possibile recuperare il capitale investito in origine. Alcuni comparti si caratterizzano per una maggiore volatilità dovuta alla composizione del portafoglio. Gli specifici fattori di rischio, cui l'investimento potrebbe essere legato, sono contenuti in apposite sezioni del Prospetto ed in ciascun KIID. I costi e le spese non sono dedotti di volta in volta durante il periodo dell'investimento, pertanto potrebbero essere applicati al momento della sottoscrizione cumulativamente e, in modo sproporzionato, rispetto al capitale investito. Qualora venga richiesto il rimborso delle azioni entro 90 giorni solari dall'acquisto, potrebbe essere applicata una commissione di negoziazione conformemente a quanto previsto nel Prospetto. Questo potrebbe ridurre l'ammontare rimborsato e non rendere possibile il recupero del capitale investito in origine. Il regime fiscale può variare in funzione delle disposizioni di legge di volta in volta vigenti e l'entità dello sgravio fiscale dipenderà dalle singole circostanze. Nel caso di investimenti effettuati tramite intermediari abilitati, si prega di rivolgersi direttamente a questi ultimi, in quanto costi, rendimenti e condizioni dell'investimento potrebbero differire sensibilmente. Una copia del prospetto, dei KIID, dello statuto e delle relazioni annuali e semestrali sono pubblicabili sul sito www.janushenderson.com consentendone l'acquisizione su supporto durevole. Le conversazioni telefoniche possono essere registrate per la nostra reciproca protezione, per migliorare il servizio clienti e per scopi di conservazione dei registri normativi. Henderson Global Investors Limited è una società autorizzata e regolata dalla Financial Conduct Authority con sede legale in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, che agisce in qualità di Gestore degli Investimenti e Distributore. Henderson Management S.A. (numero di iscrizione al registro B22848) costituita e iscritta al Registro delle Imprese in Lussemburgo, con sede legale in rue de Bitbourg 2, L-1273 Lussemburgo, è autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Janus Henderson Horizon Fund è una società di investimento di tipo aperto costituita in Lussemburgo come "société d'investissement à capital variable" (SICAV) il 30 maggio 1985 e rappresenta un organismo di investimento collettivo autorizzato alla commercializzazione delle proprie azioni in Italia. Janus Henderson Horizon Fund è soggetta alla supervisione dell'autorità lussemburghese CSSF. In Irlanda, l'Agente di servizio per gli investitori è BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphagen, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.