

ASIA-PACIFIC PROPERTY INCOME FUND

Catégorie I2 USD ISIN: LU0229495352
Devise du Fonds : USD Devise de la Catégorie d'Actions : USD

Un compartiment de Janus Henderson Horizon Fund, une SICAV luxembourgeoise gérée par Henderson Management S.A.

Objectif et politique d'investissement

Objectif

Le Fonds vise à fournir un niveau de revenu durable qui génère des dividendes plus élevés que ceux générés par l'indice FTSE EPRA Nareit Developed Asia Dividend Plus Index, avec un potentiel de croissance du capital sur le long terme (cinq ans ou plus).

Politique d'investissement

Le Fonds investit au moins 75 % de ses actifs dans un portefeuille concentré d'actions (titres de participation) et de titres assimilés de fonds de placement immobiliers (FPI) et de sociétés, qui investissent dans l'immobilier dans la région Asie-Pacifique. Les titres découleront en majeure partie de la détention, de la promotion et de la gestion de biens immobiliers qui, de l'avis du Gestionnaire d'investissement, offrent des perspectives de dividendes supérieurs à la moyenne ou reflètent ces perspectives.

Le Fonds peut également investir dans d'autres actifs, y compris dans des obligations d'État de qualité « investment grade », des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à des dérivés (instruments financiers complexes) pour réduire le risque ou pour gérer le Fonds plus efficacement.

Le Fonds est géré de façon active en se référant à l'indice FTSE EPRA Nareit Developed Asia Dividend Plus Index, qui est largement représentatif des titres dans lesquels celui-ci est susceptible d'investir, dans la mesure où cet indice constitue la base de l'objectif de revenu du Fonds et le niveau au-dessus duquel des commissions de performance peuvent être imputées (le cas échéant). 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.

Stratégie

Le Gestionnaire d'investissement vise à identifier des sociétés immobilières asiatiques cotées ainsi que des fonds de placement immobilier (FPI) dont les revenus proviennent principalement de la région Asie-Pacifique, qui peuvent générer des dividendes de manière régulière et stable avec un potentiel de croissance du capital sur le long terme. Le processus d'investissement suit une approche de recherche « ascendante » à forte conviction (analyse des fondamentaux des sociétés) visant à identifier la meilleure valeur ajustée du risque sur l'ensemble du spectre des capitalisations.

Politique de distribution Cette catégorie d'actions accumule le revenu compris dans le prix de la catégorie d'actions.

Recommandation Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport à court terme.

Ce Fonds est créé dans l'unique but d'être un composant parmi d'autres dans un portefeuille d'investissement diversifié. Les investisseurs sont priés de réfléchir attentivement à la proportion de leur portefeuille investie dans ce Fonds.

Vous pouvez acheter, vendre ou échanger des actions du Fonds lors de n'importe quel jour ouvrable, tel que défini dans le Prospectus du Fonds.

Pour une explication de certains des termes utilisés dans le présent document, veuillez consulter le glossaire proposé sur notre site Internet www.janushenderson.com.

Profil de risque et de rendement

| | | | | | | |
|---|---|---|--|---|---|---|
| ◆ Rendement potentiellement plus faible | | | Rendement potentiellement ◆ plus élevé | | | |
| ◆ À risque plus faible | | | À risque plus élevé ◆ | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

La valeur d'un investissement et son revenu peuvent augmenter ou diminuer. Lorsque vous cédez vos parts, elles peuvent valoir moins que ce que vous avez payé pour les acquérir.

La note de risque/rendement ci-dessus se fonde sur la volatilité à moyen terme. À l'avenir, la volatilité réelle du Fonds est susceptible d'augmenter ou de baisser ; le niveau de risque/rendement évoluera en conséquence. La catégorie d'actions est évaluée à 6 sur 7. Les catégories d'actions plus élevées ont enregistré des fluctuations plus importantes et/ou plus fréquentes du cours de leur valeur liquidative lors des cinq dernières années par rapport aux catégories moins élevées. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'absence de risque.

La note ne reflète pas les effets éventuels d'une perturbation du marché ou d'un événement important et imprévisible. Dans des conditions de marché normales, les risques suivants peuvent s'appliquer :

Actions 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.

Pays ou région Un Fonds fortement exposé à une région géographique ou à un pays donné implique des risques plus importants qu'un Fonds plus largement diversifié.

Objectif d'investissement Le Fonds est axé sur des secteurs ou des thématiques d'investissement particuliers, et peut être fortement touché par des facteurs tels que les modifications des réglementations gouvernementales, la concurrence accrue sur les prix, les progrès technologiques et d'autres événements défavorables.

Concentration 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.

FPI Le Fonds investit dans des fonds de placement immobiliers (FPI) et d'autres sociétés impliquées dans le placement de biens immobiliers, qui impliquent les risques mentionnés ci-avant associés avec l'investissement direct dans les biens immobiliers. En particulier, les FPI peuvent être assujettis à une réglementation moins stricte que le Fonds lui-même et peuvent subir une volatilité plus importante que leurs actifs sous-jacents.

Instruments dérivés 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.

Taux de change 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.

Liquidités 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.

Coûts de transaction (charges supérieures) 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.

Contreparties Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle il négocie devient incapable ou refuse d'honorer ses obligations envers lui.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Prospectus du Fonds.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de gestion et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Si vous investissez par le biais d'un fournisseur tiers, il vous est recommandé de les consulter directement car les frais, performances et conditions générales peuvent différer de façon significative par rapport à ce qui est indiqué dans le présent document.

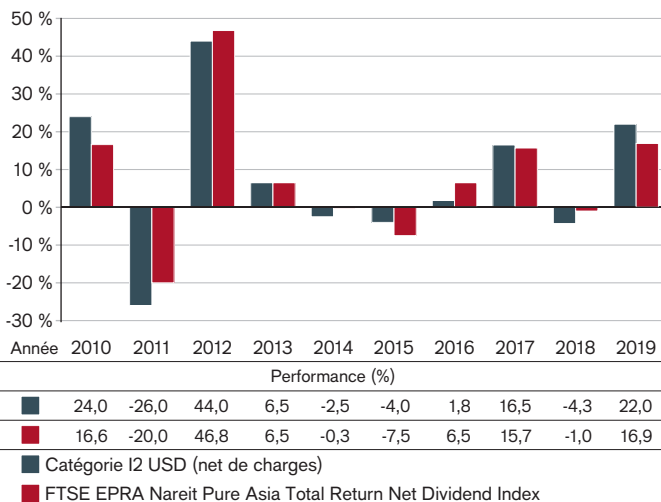
| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement* | |
|---|---------|
| Frais d'entrée | 5,00% |
| Frais de sortie | 0,00%** |

* Les frais affichés correspondent à des maxima ; vous pouvez dans certains cas payer moins.

** Sous réserve de frais pouvant aller jusqu'à 1,00% lorsque le Gestionnaire soupçonne des opérations excessives de la part d'un investisseur (et plus particulièrement pour les souscriptions détenues pendant moins de 90 jours).

| Frais prélevés par le Fonds sur une année | |
|---|-------|
| Frais courants | 1,00% |

Performances passées



Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.

Pour plus d'informations : ce document peut ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin.

Pour obtenir le dernier cours publié des actions du Fonds, son prospectus, son rapport annuel ou semestriel ou toute autre information le concernant, veuillez consulter le site www.janushenderson.com. Les documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous pouvez également contacter le siège social du Fonds au 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ou votre représentant local.

Imposition : les investisseurs observeront que la législation fiscale applicable au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale de leur investissement personnel dans le Fonds.

Si vous avez la moindre question concernant votre régime fiscal, le caractère adapté de cet investissement ou tout autre sujet, veuillez contacter votre conseiller en investissement.

Avertissements : La SICAV est composée de plusieurs compartiments. Les actifs de chaque compartiment sont comptabilisés séparément, ce qui signifie que chaque compartiment est isolé des pertes ou réclamations associées aux autres.

La responsabilité de Janus Henderson Horizon Fund ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Pour passer un ordre de transaction : Vous pouvez passer vos ordres d'achat, de vente ou d'échange d'actions de ce Fonds en contactant votre conseiller

Les frais courants se fondent sur les frais de l'exercice précédent, lequel a été clos le 31 décembre 2019. Ils peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Les chiffres des frais courants ne tiennent pas compte des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Fonds acquitte des frais d'entrée lorsqu'il achète des actions ou des parts d'un autre fonds.

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

| | |
|---------------------------|---------|
| Commission de performance | 10,00%* |
|---------------------------|---------|

*10 % de tout rendement généré par le Fonds, sous réserve d'un High Water Mark, supérieur à celui du FTSE EPRA Nareit Developed Asia Dividend Plus Index. Le montant effectivement prélevé pour l'exercice précédent du Fonds s'élevait à 0,00 %.

Des commissions de performance peuvent être imputées avant que l'objectif de surperformance du Fonds soit atteint.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Prospectus du Fonds.

Avertissement : 01 juillet 2020. Le Fonds a changé sa politique d'investissement. Les performances qu'il affichait avant ce changement ont par conséquent été obtenues dans des circonstances qui ne sont plus d'application.

Les performances passées sont calculées en USD.

Le Fonds et la catégorie d'actions ont été lancés en octobre 2005. Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.

Les performances passées indiquées dans le tableau tiennent compte de tous les frais à l'exclusion des frais exceptionnels.

Le Fonds ne vise pas à répliquer la performance de l'indice.

en investissement, votre distributeur ou votre représentant local, en contactant directement Janus Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg ou en appelant notre équipe Service aux investisseurs au +352 2605 9601.

Pour plus d'informations sur les transactions, les autres catégories d'actions de ce Fonds ou les autres fonds de cette SICAV, consultez le site www.janushenderson.com ou le prospectus du Fonds.

Le Fonds et Henderson Management S.A. sont autorisés au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Les détails de la mise à jour de la politique de rémunération, y compris, mais sans s'y limiter, une description des modes de calcul des rémunérations et des avantages, l'identité des personnes en charge de l'attribution des rémunérations et des avantages et la composition du Comité des rémunérations, sont disponibles à l'adresse www.janushenderson.com. Une version papier de la politique de rémunération est à votre disposition au siège social.

BNP Paribas Securities Services Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse, a été désigné Représentant et Service de Paiements du Fonds en Suisse. Le Prospectus, les Documents d'informations Clés pour l'Investisseur, les Statuts et les Rapports annuel et semestriel du Fonds pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 21 août 2020.