

CHINA OPPORTUNITIES FUND

Klasse A1 USD ISIN: LU0327786827
Fondets valuta: USD Andelsklassens valuta: USD

Et underfond av Janus Henderson Horizon Fund, et Luxembourg SICAV forvaltet av Henderson Management S.A.

Mål og investeringspolicy

Mål

Fondet har som mål å gi kapitalvekst på lang sikt. Resultatmål: å overgå MSCI Zhong Hua 10/40 Index med 2,5 % per år, før fradrag av gebyrer, over en femårsperiode

Investeringspolitikk

Fondet investerer minst 80 % av sine aktiva i en konsentrert portefølje av andeler (aksjer) av selskaper, uansett størrelse, i alle bransjer, i Kina eller Hongkong. Selskaper vil ha sitt registrerte kontor i eller gjennomføre mesteparten av sin virksomhet (direkte eller gjennom datterselskaper) i denne regionen. Fondet kan investere opptil 50 % av sine aktiva i Kina A-andeler.

Investeringsforvalteren kan bruke derivater (komplekse finansielle instrumenter) for å redusere risiko eller forvalte fondet mer effektivt.

Fondet kan også investere i andre aktiva, inkludert selskaper utenfor denne regionen, obligasjoner av investeringsgrad (inkludert konvertible obligasjoner), kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Fondet forvaltes aktivt med referanse til MSCI Zhong Hua 10/40 Index, som er bredt representativ for selskaper det kan investere i – da dette danner grunnlaget for fondets resultatmål. Fondsforvalteren kan etter skjønn velge investeringer for fondet med vektinger som er forskjellige fra indeksen eller ikke eksisterende i indeksen, men til tider kan fondet besitte investeringer som ligner på indeksen.

Strategi

Fondsforvalteren søker å identifisere selskaper som kan generere uventet inntjeningsvekst, både på bransje- og aksjenivå, og som ennå ikke er anerkjent av det bredere markedet.

Distribusjonspolicy Denne andelsklassen distribuerer inntekt etter fradrag av gebyrer.

Distribusjonsfrekvens Årlig.

Anbefaling Dette fondet er kanskje ikke egnet for investorer som har tenkt å trekke ut pengene sine innen fem år.

Dette fondet er designet for å brukes kun som én komponent av flere i en diversifisert investeringsportefølje. Investorer bør vurdere nøye andelen av porteføljen de investerer i dette fondet.

Du kan kjøpe, selge eller konvertere andeler i fondet på en hvilken som helst handelsdag, slik dette er definert i selskapets prospekt.

Hvis du vil ha en forklaring på noen av vilkårene som brukes i dette dokumentet, kan du gå til ordlisten på nettstedet vårt på www.janushenderson.com.

Risiko- og belønningsprofil

♦ Potensielt lavere avkastning	Potensielt høyere avkastning ♦					
♦ Lavere risiko	Høyere risiko ♦					
1	2	3	4	5	6	7

Verdien av en investering og eventuell inntekt fra den kan gå opp eller ned. Når du selger andelene dine, kan de være verdt mindre enn det du betalte for dem.

Risiko-/belønningsvurderingen ovenfor er basert på mellomlangsigte volatilitet. I fremtiden kan fondets faktiske volatilitet være høyere eller lavere rangert, og det rangerte risiko-/belønningsnivå kan endre seg. Andelsklassen vises med 6 av 7. Andelsklasser i høyere kategorier har vist større og/eller hyppigere variasjoner i netto aktivaverdi de siste fem årene enn andelsklasser i lavere kategorier. Den laveste kategorien betyr ikke risikofri.

Historiske data, slik som brukes i beregning av SRRI, er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator på fondets fremtidige risikoprofil.

Klassifiseringen gjenspeiler ikke de mulige virkningene av uvanlige markedsforhold eller større uforutsette hendelser. Under normale markedsforhold kan følgende risikoer foreligge:

Aksjer Aksjer kan tape verdi raskt og involverer typisk høyere risiko enn obligasjoner eller pengemarkedsinstrumenter. Som følge av dette kan verdien på investeringen din falle.

Vekstmarkeder Vekstmarkeder eksponerer fondet for høyere volatilitet og større risiko for tap enn utviklede markeder; de er mottakelige for negative politiske og økonomiske hendelser, og kan være mindre godt regulert med mindre robuste prosedyrer for besittelse og oppgjør.

China A-andeler Fondet kan investere i China A-andeler via et Stock Connect-program. Dette kan medføre ytterligere risikoer, inkludert operasjonelle, forskriftsmessige, og likvide risikoer samt oppgjørsrisikoer.

Land eller region Hvis fondet har en høy eksponering mot et bestemt land eller en bestemt geografisk region, har det et høyere risikonivå enn et fond som har en mer bredt diversifisert portefølje.

Konsentrasjon Dette fondet kan ha en særlig konsentrert portefølje i forhold til sitt investeringsunivers eller andre fond i sin sektor. En negativ hendelse som påvirker selv et lite antall beholdninger, kan skape betydelig volatilitet eller tap for fondet.

Derivater Fondet kan bruke derivater til å redusere risikoen eller administrere porteføljen mer effektivt. Dette utsetter imidlertid fondet for annen risiko, særlig at derivative motparter ikke møter de kontraktsmessige forpliktelsene.

Valutakurser Hvis fondet holder aktiva i andre valutaer enn basisvalutaen til fondet, eller hvis du investerer i en aksje-/enhetsklasse som tilhører en annen valuta enn fondet (med mindre den er sikret), kan verdien av investeringen bli påvirket av valutaendringer.

Likviditet Verdipapirene i fondet kan bli vanskelige å verdivurdere eller selge til ønsket tid og pris, særlig under ekstreme markedsforhold der aktivaprisene faller, noe som øker risikoen for investeringstap.

Transaksjonskostnader (høyere gebyrer) Fondet kan pådra seg et høyere transaksjonskostnadsnivå som følge av investering i mindre aktivt omsatte eller mindre utviklede markeder sammenlignet med et fond som investerer i mer aktive/utviklede markeder.

Motpartsrisiko og driftsrisiko Fondet kan tape penger hvis en motpart som fondet handler med, blir uvillig eller ikke kan oppfylle sine forpliktelser, eller som følge av svikt eller forsinkelse i driftsprosesser eller svikt hos en tredjepartsleverandør.

Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se selskapets prospekt.

Gebyrer

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, herunder utgifter til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer investeringsens potensielle vekst.

Hvis du investerer gjennom en tredjepart, anbefaler vi at du konsulterer denne direkte, ettersom gebyrer, avkastning og vilkår kan skille seg betydelig fra det som fremgår av dette dokumentet.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer*

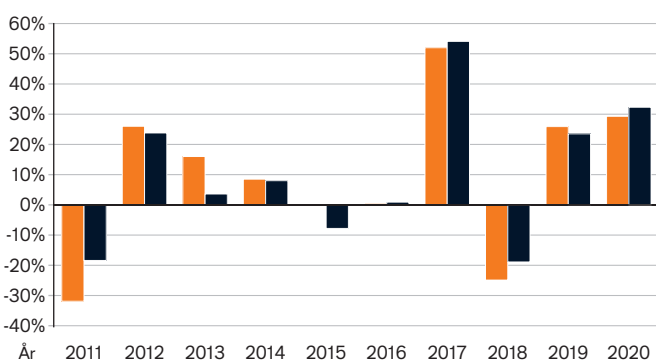
Inngangsgebyr 5,00%

Utgangsgebyr 0,00%**

* Gebyrene som vises, er maksimumsbeløp. I enkelte tilfeller kan det hende du må betale mindre.

** Det kreves et gebyr på inntil 1,00 % hvis forvalteren mistenker at en investor står bak unormalt høy omsetning (og især ved tegninger som er holdt i mindre enn 90 dager).

Tidligere avkastning



År	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Klasse A1 USD (Netto uten gebyrer)	-31,9	26,0	16,0	8,5	0,3	0,5	52,0	-24,9	25,9	29,3
MSCI Zhong Hua 10/40 NR Index + 2.5% pa*	-18,4	23,8	3,6	8,0	-7,8	0,9	54,1	-18,9	23,5	32,3

■ Klasse A1 USD (Netto uten gebyrer)

■ MSCI Zhong Hua 10/40 NR Index + 2.5% pa*

Gebyrer tatt fra fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer 1,95%

De løpende gebyrene er basert på faktiske årlige utgifter for perioden som avsluttes 30. juni 2020. Løpende gebyrer kan variere fra år til år.

I tallet for løpende gebyrer inngår ikke porteføljetransaksjonskostnader, unntatt når inngangsgebyr betales av fondet ved kjøp av andeler i et annet fond.

Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se selskapets prospekt.

*Advarsel: Fra 1. juli 2020 ble fondets referanseverdi endret fra "MSCI China Index" til "MSCI Zhong Hua 10/40 Index". Den historiske avkastningen som vises før 1. juli 2020, ble oppnådd under omstendigheter som ikke lenger gjelder.

Advarsel: 1. juli 2020. Fondet har endret investeringspolitikken sin. Den historiske avkastningen som vises før denne endringen ble derfor oppnådd under omstendigheter som ikke lenger gjelder. Historisk avkastning beregnes i USD.

Fondet og andelsklassen ble lansert i januar 2008.

De historiske resultatene vist i diagrammet tar hensyn til alle gebyrer, unntatt inngangsgebyrer.

Fondet har ikke som mål å spore resultatene av indeksen.

Historisk avkastning kan ikke brukes som indikator for fremtidig avkastning.

Praktisk informasjon

Depotbank: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Slik kan du få mer informasjon: Dokumentet med nøkkelinformasjon til investorene inneholder ikke nødvendigvis all informasjon du trenger. Hvis du ønsker den siste publiserte kursen på andelene i fondet eller eventuell tilleggsinformasjon om fondet, eller hvis du ønsker å bestille selskapets prospekt eller årsrapport/halvårsrapport, kan du gå til www.janushenderson.com. Dokumentene er tilgjengelige kostnadsfritt på engelsk og enkelte andre språk. Du kan også kontakte fondets registrerte kontor på 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Storchertugdømmet Luxembourg eller kontoret til din lokale representant.

Skatt: Investorene bør merke seg at skattelovgivningen som gjelder for fondet kan ha en innvirkning på investorenes personlige skatteposisjon med hensyn til deres investering i fondet.

Kontakt din skatterådgiver for å diskutere skattebehandlingen og hvorvidt denne investeringen er egnet samt andre spørsmål.

Merknader: Henderson Management S.A. vil kun kunne bli regnet som ansvarlig på grunnlag av erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av selskapets prospekt.

Aktivaene i hvert underfond er atskilt, noe som betyr at underfondet er isolert fra alle tap eller krav knyttet til andre underfond.

Ytterligere informasjon om omsetning og konvertering til andre andelsklasser i dette fondet eller andre fond i SICAV finner du på www.janushenderson.com eller i selskapets prospekt.

Informasjon om de oppdaterte retningslinjene for godtgjørelse, inkludert blant annet en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler blir beregnet, identiteten til de som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelse og fordeler samt sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på www.janushenderson.com. En utskrift av godtgjørelsespolitikken er tilgjengelig fra det registrerte forretningskontoret.

Fondet er godkjent i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Henderson Management S.A. er godkjent i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Denne nøkkelinformasjonen for investorer er korrekt per 6. april 2021.