

TOTAL RETURN BOND FUND

Categoria A3 EUR ISIN: LU0756065081

Um subfundo da Janus Henderson Horizon Fund, uma SICAV gerida pela Henderson Management S.A.

Objetivos e política de investimento

Objetivo

O Fundo procura proporcionar rendimento e crescimento de capital, superior ao numerário, durante um período de 3 anos.

Política de investimento

O Fundo investe em:

- Uma ampla gama de obrigações e derivados relacionados de qualquer emitente em qualquer país. O Fundo poderá investir até 30% do valor do ativo líquido total em títulos garantidos por ativos (ABS) e títulos garantidos por hipoteca (MBS), sendo que 10% desse valor poderá ser investido em notação inferior a grau de investimento.

O Fundo pode também investir em:

- Obrigações convertíveis contingentes
- Empréstimos
- Instrumentos do mercado monetário
- Depósitos bancários

Ao escolher investimentos, o gestor de investimento investe numa carteira diversificada de obrigações, concentrando-se em investir nas melhores perspetivas de risco-retorno dos mercados de obrigações globais

O Fundo poderá utilizar derivados, incluindo «swaps» de retorno total, para atingir o objetivo de investimento do Fundo, para reduzir o risco ou para gerir o Fundo mais eficientemente.

Recomendação: este fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro a curto prazo.

O Fundo destina-se a ser utilizado exclusivamente como um componente de vários numa carteira de investimento diversificada. Os investidores devem considerar cuidadosamente a proporção da sua carteira investida no presente Fundo.

Moeda do Fundo EUR **Moeda da categoria de ações** EUR

Termos a compreender

ABS e MBS Um tipo de obrigação garantida por uma fonte de rendimento de um conjunto subjacente de ativos, como por exemplo um empréstimo ou uma hipoteca.

Obrigações Valores mobiliários que representam uma obrigação de reembolsar uma dívida com juros.

Obrigações convertíveis contingentes (CoCos) Obrigações que, aquando de um «evento despoletador» predeterminado, podem ser convertidas em ações do emitente ou são parcial ou totalmente liquidadas.

Derivados Instrumentos financeiros cujo valor está associado ao preço de um ativo subjacente (por exemplo, índices, taxas, preços de ações).

Empréstimos Dívida de emissão privada de empresas sem grau de investimento, geralmente com proteção face a ativos empresariais e ocupando o primeiro lugar em termos de prioridade no pagamento. As taxas de juro estão ligadas a taxas do mercado monetário.

Instrumentos do mercado monetário Um instrumento de dívida de curto prazo, emitido por um governo ou empresa como forma de angariar numerário. Geralmente considerado um equivalente de caixa.

«Swap» de retorno total Um instrumento derivado em que uma das partes paga/recebe o retorno total do ativo subjacente ou índice de mercado, em troca de pagamentos habitualmente ligados à taxa Libor.

Volatilidade A intensidade da subida ou descida do preço das ações do Fundo durante um período, habitualmente de vários anos.

Pode comprar, vender ou trocar ações do Fundo em qualquer dia útil, conforme definido na Secção «Definições» do prospeto do Fundo.

Esta classe de ações distribui substancialmente todo o rendimento do investimento antes da dedução de comissões, encargos e despesas. As distribuições podem incluir mais-valias.

Perfil de risco e de remuneração

◆ Remuneração potencialmente mais baixa	Remuneração potencialmente mais alta					
◆ Risco mais baixo	Risco mais alto					
1	2	3	4	5	6	7

O valor de um investimento e qualquer rendimento do mesmo pode aumentar ou diminuir. Quando vende as suas ações, estas poderão ter um valor inferior ao que pagou pelas mesmas.

A categoria de risco/remuneração acima baseia-se na volatilidade a médio prazo. No futuro, a volatilidade efetiva do Fundo poderá ser superior ou inferior e a respetiva categoria de risco/remuneração poderá ser modificada.

A classe de ações é apresentada como 2 em 7. As classes de ações de categorias mais altas demonstraram variações maiores e/ou mais frequentes no preço das ações nos últimos 5 anos do que categorias mais baixas. A categoria mais baixa não significa que seja isenta de risco.

A categoria não reflete os efeitos possíveis de condições de mercado extraordinárias ou de eventos significativos imprevisíveis. Em condições de mercado normais poderão aplicar-se os seguintes riscos:

Risco de Incumprimento e Obrigações de Rendimento Elevado Um emitente de uma obrigação (ou instrumento do mercado monetário) pode tornar-se incapaz ou não estar disposto a pagar juros ou reembolsar capital ao Fundo. Se esta situação ocorrer ou o mercado considerar que pode acontecer, o valor da obrigação irá cair. As obrigações de rendimento elevado (sem grau de investimento) são mais especulativas e mais sensíveis a alterações adversas nas condições de mercado.

Taxas de juro Quando as taxas de juro sobem (ou descem) os preços de diferentes títulos serão afetados diferentemente. Em particular, os valores de obrigações geralmente descem quando as taxas de juro sobem. Este risco é geralmente maior quanto mais longa for a maturidade de um investimento em obrigações.

Pré-pagamento e Extensão Os títulos de dívida resgatáveis (títulos cujos emitentes têm o direito de pagar o capital do título antes da data de vencimento), como ABS ou MBS, podem ser afetados pelo pré-pagamento ou pela extensão do vencimento. O valor do seu investimento poderá diminuir como resultado.

Derivados e Alavancagem O Fundo poderá utilizar derivados com vista a alcançar o seu objetivo de investimento. Tal pode resultar numa «alavancagem», que pode aumentar os resultados de investimento, e os ganhos ou perdas do Fundo podem ser maiores do que o custo do derivado. Os derivados também apresentam outros riscos, em particular, o facto de uma contraparte de derivados não poder cumprir as suas obrigações contratuais.

Taxas de Câmbio Se o Fundo detiver ativos em moedas diferentes da moeda base do Fundo ou se investir numa classe de ações de uma moeda diferente da do Fundo (exceto se «coberta»), o valor do seu investimento poderá ser afetado por alterações nas taxas de câmbio.

Cobertura cambial Quando o Fundo, ou uma categoria de ações com cobertura cambial do Fundo (com «Hedged» no seu nome), procura mitigar (cobrir) movimentos na taxa de câmbio de uma moeda relativamente à moeda base do Fundo, a própria estratégia de cobertura poderá criar um impacto positivo ou negativo no valor do capital do Fundo ou categoria de ações devido a diferenças nas taxas de juro de curto prazo entre as moedas.

Liquidez Os valores mobiliários no Fundo poderão tornar-se difíceis de avaliar ou vender a uma data e preço desejados, especialmente em condições de mercado extremas em que os preços dos ativos poderão estar a cair, aumentando o risco de perdas de investimento.

A lista completa dos riscos do Fundo é apresentada na secção «Considerações de Risco e Investimento» do prospeto do Fundo.

Encargos

Os encargos que lhe são cobrados são utilizados para pagar os custos de funcionamento do Fundo, incluindo os custos de gestão e distribuição do mesmo. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do seu investimento.

Se investir através de um fornecedor terceiro, é aconselhável consultar o mesmo diretamente uma vez que os encargos, o desempenho e os termos e condições poderão diferir substancialmente dos apresentados neste documento.

Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento*

Encargos de subscrição 5,00%

Encargos de resgate 0,00%**

Encargo de troca (aplicável no âmbito desta SICAV) 1,00%

* Os encargos indicados correspondem a montantes máximos. Em alguns casos poderá pagar menos.

** Sujeito a um encargo de até 1,00% quando o Gestor suspeitar de negociação excessiva por parte de um investidor (em particular relativamente a subscrições detidas por um período inferior a 90 dias).

Encargos retirados do Fundo ao longo de um ano

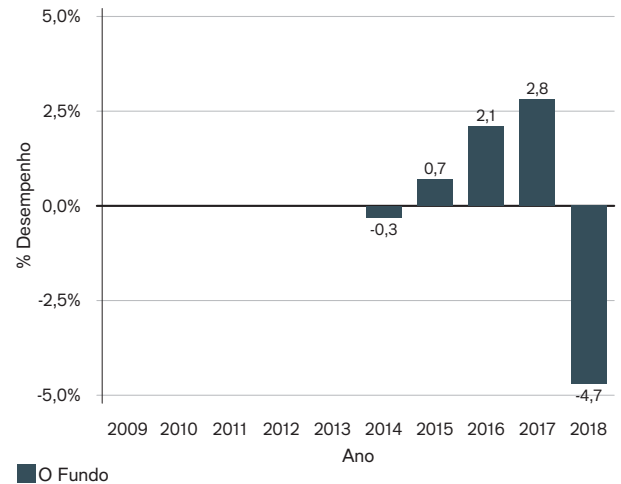
Encargos correntes 1,16%

Os encargos correntes baseiam-se nas despesas do ano anterior, para o ano que termina em 30 de junho de 2018. Os encargos correntes podem variar de ano para ano.

O valor dos encargos correntes não inclui os custos de negociação da carteira, exceto no caso de um encargo inicial pago pelo Fundo aquando da compra de ações ou unidades de participação de outro fundo.

Para obter mais informações sobre encargos, consulte a secção "Encargos" do prospeto do Fundo.

Resultados anteriores



Os resultados anteriores são calculados em EUR.

O Fundo foi lançado em março de 2012 e a categoria de ações foi lançada em abril de 2013.

Os resultados anteriores não constituem um indicador dos resultados futuros.

Os resultados anteriores indicados na tabela têm em consideração todos os encargos, exceto os encargos de subscrição.

Informações Práticas

Depositário: BNP Paribas Securities Services, Sucursal do Luxemburgo.

Para obter mais informações: O presente Documento com as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores pode não conter todas as informações de que necessita.

Para obter os mais recentemente publicados preços de ações do Fundo ou quaisquer informações adicionais sobre o Fundo, ou para obter o prospeto do Fundo ou o relatório anual/semestral, visite www.janushenderson.com. Os documentos estão disponíveis, gratuitamente, em inglês e alguns outros idiomas. Poderá também contactar a sede social do Fundo, sita em 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo, Grão-Ducado do Luxemburgo, ou o seu escritório representante local.

Tributação: Os investidores devem ter em atenção que a legislação fiscal aplicável ao Fundo pode ter impacto na situação fiscal pessoal do respetivo investimento no Fundo.

Contacte o seu consultor para debater o tratamento fiscal, adequação deste investimento e outras questões.

Avisos: A SICAV tem outros subfundos para além deste. Os ativos de cada subfundo estão separados, significando tal que cada subfundo está protegido de quaisquer perdas ou reclamações associadas a outros subfundos.

A Janus Henderson Horizon Fund pode ser responsabilizada exclusivamente com base nas declarações constantes no presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro,

inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospeto do Fundo.

Para submeter ordens de transação: Pode submeter ordens de compra, venda ou troca de ações deste Fundo contactando o seu consultor, distribuidor ou escritório representante local, ou nós próprios diretamente em Janus Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grão-Ducado do Luxemburgo, ou efetuando um telefonema para a nossa equipa de apoio ao investidor através do número +352 2605 9601.

Para obter mais informações sobre negociação, outras categorias de ações deste Fundo ou de outros fundos desta SICAV, visite www.janushenderson.com ou consulte o prospeto do Fundo.

O Fundo e a Henderson Management S.A. estão autorizados no Luxemburgo e encontram-se regulados pela Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Os detalhes da política de remuneração atualizada, incluindo, entre outros, uma descrição de como a remuneração e os benefícios são calculados, da identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e dos benefícios e da composição do comité de remuneração, estão disponíveis em www.janushenderson.com. Encontra-se disponível na sede social uma cópia em papel da política de remuneração.

Estas Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores são corretas em 12 de fevereiro de 2019.