

CHINA FUND

Categoria A2 EUR ISIN: LU0572944774

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

Objetivos e política de investimento

Objetivo

O Fundo pretende fornecer crescimento do capital.

Política de investimento

O Fundo investe pelo menos 80% dos seus ativos líquidos em ações ou títulos relacionados com ações (incluindo derivados e certificados de depósito) de empresas com sede social na China ou em Hong Kong, ou cuja maioria das suas atividades de negócio (diretamente ou através de subsidiárias) é realizada na China ou em Hong Kong. Será detido um máximo de 50% em Ações A China.

O Fundo assume posições longas em ações que acredita serem promissoras (significando que o Fundo irá beneficiar na medida em que estes preços das ações aumentem) e assume posições curtas em ações que acredita terem probabilidade de descida do preço (significando que o Fundo irá beneficiar na medida em que estes preços das ações desçam). O Fundo terá uma exposição significativamente superior a posições longas face a posições curtas, pelo que é provável que demonstre uma correlação elevada aos mercados de ações chineses em geral.

Ao escolher investimentos, o gestor de investimento procura empresas que aparentem poder vir a passar por alterações de preço mais significativas a longo prazo do que o refletido nos preços de mercado atuais

O Fundo pode também investir em títulos de rendimento fixo (também conhecidos como obrigações), numerário e instrumentos do mercado monetário

O Fundo poderá utilizar derivados 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 USD Moeda da categoria de ações EUR

Termos a compreender

Ações A China Ações de empresas da China continental negociadas em bolsas de valores chinesas

Certificado de Depósito Um título emitido por um banco que pode ser negociado numa bolsa de valores de forma a representar os títulos subjacentes de uma empresa estrangeira.

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

Posição longa Assumir uma perspetiva positiva relativamente a um valor mobiliário para lucrar com uma subida do preço deste.

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.

Ações/Participações Valores mobiliários que representam uma titularidade fracionada numa empresa.

Posição Curta Assumir uma perspetiva negativa face a um valor mobiliário para lucrar com uma descida do seu preço.

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 acumula rendimento bruto e mais-valias retidos no preço da classe de ações.

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 6 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 gestão ativa Técnicas de gestão ativas que resultaram positivamente noutro momento em condições de mercado normais podem provar-se ineficazes ou prejudiciais noutros momentos.

Risco de concentração O Fundo poderá ter uma carteira particularmente concentrada (ponderações elevadas relativamente a determinadas empresas) e um impacto negativo pode criar volatilidade ou perdas significativas para o Fundo.

Risco de contraparte O Fundo pode perder dinheiro se uma contraparte com a qual negocia não se dispuser ou não tiver capacidade para cumprir as respetivas obrigações perante o Fundo.

Risco de derivados A utilização de derivados expõe o Fundo a riscos diferentes e potencialmente mais elevados do que os riscos associados ao investimento diretamente em títulos e poderá, desta forma, resultar em perda adicional, que poderá ser significativamente superior ao custo do derivado.

Risco de mercados emergentes Os mercados emergentes estão menos estabelecidos e estão mais sujeitos a eventos políticos do que mercados desenvolvidos. Isto pode significar volatilidade mais elevada e um maior risco de perda para o Fundo do que investir em mercados mais desenvolvidos.

Risco de ações As ações podem rapidamente perder valor e, habitualmente, envolvem riscos mais altos do que obrigações ou instrumentos do mercado monetário. O valor do seu investimento poderá diminuir como resultado.

Risco de cobertura Se o Fundo ou uma classe de ações específica do Fundo procurar reduzir riscos (como o risco relativo a movimentos da taxa de câmbio), as medidas concebidas para esse efeito poderão não ser eficazes, poderão não estar disponíveis ou poderão ser prejudiciais.

Risco de alavancagem A alavancagem decorre da celebração de contratos ou derivados cujos termos têm o efeito de ampliar um resultado, significando que lucros e perdas de investimento podem ser maiores.

Risco de liquidez Qualquer título pode torna-se difícil de avaliar ou de vender num momento e a um preço desejados, 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 1,88%

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.

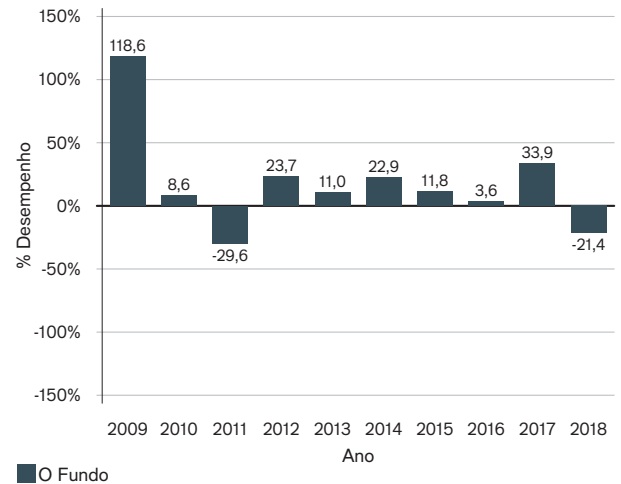
Encargos retirados do Fundo em certas condições especiais

Comissão de desempenho 10,00%*

*10% de quaisquer retornos que, sujeito a uma Marca de Nível Máximo, o Fundo obtenha acima do MSCI China Index. O montante real cobrado no último exercício do Fundo totalizou 0,00%.

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

Resultados anteriores



Aviso: 01 de abril de 2015. O Fundo alterou a sua política de investimento. Tal significa que os resultados anteriores indicados antes desta alteração foram alcançados em circunstâncias que já não são aplicáveis.

Os resultados anteriores são calculados em EUR.

O Fundo e categoria de ações foram lançados em janeiro de 2008.

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 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.