

EMERGING MARKET CORPORATE BOND FUND

Categoria A2 USD ISIN: LU1120394736

Moeda do Fundo: USD Moeda da Categoria de Ações: USD

Janus Henderson
INVESTORS

Um subfundo da Janus Henderson Horizon Fund, uma SICAV luxemburguesa gerida pela Janus Henderson Investors Europe S.A.

Objetivo e política de investimento

Objetivo

O Fundo tem como objetivo proporcionar um retorno, a partir de uma combinação de rendimento e crescimento do capital a longo prazo.

Objetivo de desempenho: Apresentar um desempenho superior ao do JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (CEMBI) Broad Diversified em 1,5% por ano, antes da dedução de encargos, ao longo de qualquer período de 5 anos.

Política de investimento

O Fundo investe, pelo menos, 70% dos seus ativos em obrigações de qualquer qualidade, incluindo obrigações de rendimento elevado (sem grau de investimento) em mercados emergentes. O Fundo poderá investir até 20% dos seus ativos líquidos em obrigações convertíveis contingentes (CoCos); em títulos garantidos por ativos e créditos hipotecários; em títulos de dívida em dificuldades; e/ou em obrigações chinesas onshore negociadas através do Bond Connect.

Quando são efetuados investimentos em ativos em moedas diferentes da moeda base do Fundo, o Fundo procurará cobrir esses ativos de novo para a moeda base, para eliminar o risco relativo a movimentos da taxa de câmbio.

O Fundo poderá também investir noutros ativos, incluindo obrigações de outros tipos (incluindo obrigações perpétuas), numerário e instrumentos do mercado monetário.

O gestor de investimentos poderá utilizar derivados (instrumentos financeiros complexos), incluindo «swaps» de retorno total, com o objetivo de realizar ganhos de investimento em linha com o objetivo do Fundo, para reduzir o risco ou gerir o Fundo mais eficientemente.

O Fundo é gerido ativamente com referência ao JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (CEMBI) Broad Diversified, que é amplamente representativo das obrigações nas quais poderá investir, uma vez que tal forma a base do objetivo de desempenho do Fundo. O gestor de investimentos pode, segundo o seu critério, escolher investimentos para o Fundo com ponderações diferentes das do índice ou não incluídas no índice, mas, por vezes, o Fundo poderá deter investimentos semelhantes aos do índice.

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 acima baseia-se na volatilidade histórica da categoria de ações. O histórico de dados poderá não constituir uma indicação fiável do futuro perfil de risco do Fundo. A categoria não é inalterável e pode mudar com o tempo.

A categoria de ações é apresentada como 4 em 7. As categorias de ações de categorias mais elevadas apresentaram variações maiores e/ou mais frequentes no Valor do Ativo Líquido nos últimos cinco anos face às categorias mais baixas. A categoria mais baixa não significa que seja isenta de risco.

Outros riscos importantes não capturados pela categoria:

Risco de Crédito 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 valores mobiliários 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.

Obrigações convertíveis contingentes (CoCos) As CoCos podem diminuir acentuadamente em termos de valor se a solidez financeira de um emitente enfraquecer e um evento despoletador predeterminado levar a que as obrigações sejam convertidas em ações do emitente ou sejam parcial ou totalmente amortizadas.

Estratégia

O gestor de investimentos gera ideias de investimento utilizando uma pesquisa de crédito «ascendente» (obrigação empresarial e emitente), informada por perspetivas soberanas e geopolíticas «descendentes». Os fatores de risco soberano ajudam a definir investimentos em países específicos e as considerações ESG (ambientais, sociais e de governança) podem ajudar a destacar os perigos. O processo concentra-se, em grande medida, em riscos descendentes, assim como na pesquisa de obrigações e emitentes.

Custos de Transação Além dos encargos indicados na secção Encargos, abaixo, o Fundo poderá incorrer num nível mais elevado de custos de transação da carteira em resultado do investimento em mercados menos ativamente negociados. Estes custos são pagos dos ativos do Fundo e podem ter um impacto relevante no retorno.

Política de distribuição Esta categoria de ações acumula rendimento que é retido no preço da categoria de ações.

Recomendação Este Fundo poderá não ser adequado a investidores que pretendam retirar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

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.

Pode comprar, vender ou trocar ações do Fundo em qualquer dia de negociação, conforme definido no Prospeto da Sociedade.

Para obter uma explicação de alguns dos termos utilizados neste documento, consulte o glossário no nosso sítio da Internet em www.janushenderson.com.

Mercados Emergentes Os mercados emergentes expõem o Fundo a uma volatilidade mais elevada e a um maior risco de perda do que os mercados desenvolvidos; estes são suscetíveis a eventos políticos e económicos adversos e podem ser menos bem regulados com procedimentos de custódia e liquidação menos sólidos.

Obrigações onshore da China O Fundo pode investir em obrigações onshore através do mecanismo Bond Connect. Tal poderá introduzir riscos adicionais, incluindo riscos operacionais, regulamentares, de liquidez e de liquidação.

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 investir numa classe de ações/unidades de uma moeda diferente para o 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/unidades com cobertura, procura mitigar os movimentos da taxa de câmbio de uma moeda relativamente à moeda base, a própria estratégia de cobertura poderá criar um impacto positivo ou negativo no valor do Fundo devido a diferenças nas taxas de juro a 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.

Encargos com o Capital Alguns ou todos os encargos correntes poderão ser retirados do capital, o que poderá desgastar o capital ou reduzir o potencial de crescimento do capital.

Risco de Contraparte e Risco Operacional O Fundo pode perder dinheiro se uma contraparte com a qual o Fundo negocia não se dispuser ou não tiver capacidade para cumprir as respetivas obrigações, ou como resultado de incumprimento ou atraso nos processos operacionais ou incumprimento de um fornecedor externo.

Para obter mais informações, consulte o Prospeto da Sociedade.

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*

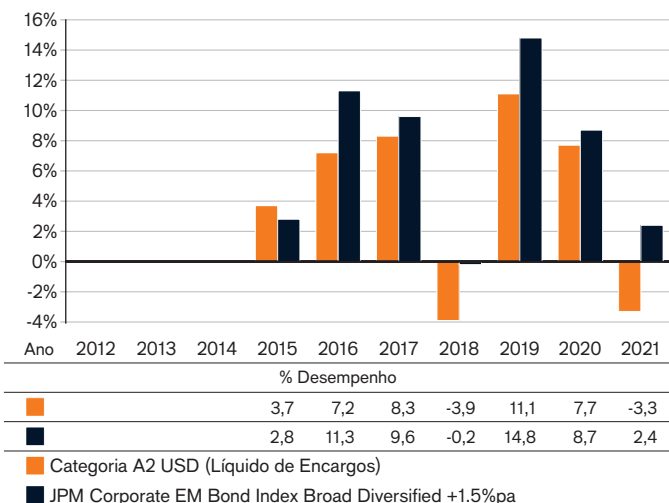
Encargos de subscrição 5,00%

Encargos de resgate 0,00%**

* 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).

Resultados anteriores



Encargos retirados do Fundo ao longo de um ano

Encargos correntes 1,22%

Os encargos correntes baseiam-se nas despesas anuais reais para o período que termina em 30 de junho de 2021. 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, consulte o Prospeto da Sociedade.

Aviso: 18 de março de 2016. 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 USD.

O Fundo e categoria de ações foram lançados em novembro de 2014.

Resultados anteriores não constituem uma previsão de resultados futuros.

Tenha em atenção que, embora o Fundo procure atingir o seu objetivo de desempenho antes da dedução de encargos, o gráfico e a tabela ilustram o desempenho real da categoria de ações após a dedução de encargos.

O Fundo não pretende acompanhar o desempenho do índice de referência.

Os resultados anteriores têm em consideração todos os encargos, exceto encargos únicos.

Informações Práticas

Depositário: BNP Paribas, 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 da Sociedade 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 Luxembourg, 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 Janus Henderson Investors Europe S.A. 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 da Sociedade.

Os ativos de cada subfundo estão separados, significando tal que cada subfundo está protegido de quaisquer perdas ou reclamações associadas a outros subfundos.

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

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.

O presente Fundo está autorizado no Luxemburgo e encontra-se regulamentado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

A Janus Henderson Investors Europe S.A. está autorizada no Luxemburgo e encontra-se regulamentada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Estas Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores são corretas em 1 de outubro de 2022.