

## ABSOLUTE RETURN FUND

Categoria A2 GBP ISIN: LU0200083342  
Moeda do Fundo: GBP Moeda da Categoria de Ações: GBP

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

### Objetivo e política de investimento

#### Objetivo

O Fundo visa atingir um retorno (absoluto) positivo, independentemente das condições de mercado, ao longo de qualquer período de 12 meses. Não é garantido qualquer retorno positivo durante este ou qualquer outro período de tempo e, particularmente a curto prazo, o Fundo poderá registar períodos de retornos negativos. Consequentemente, o seu capital está em risco.

Objetivo de desempenho: Apresentar um desempenho superior à Taxa de Base do Banco de Inglaterra, após dedução de encargos, ao longo de qualquer período de 3 anos.

#### Política de investimento

O Fundo investe em ações e utiliza extensivamente derivados (instrumentos financeiros complexos) para assumir posições «longas» e «curtas» em empresas que, na opinião do gestor de investimentos, irão aumentar em valor (posições longas) ou diminuir em valor (posições curtas), significando que o Fundo poderá beneficiar com qualquer cenário.

O Fundo irá deter uma parte significativa dos seus ativos em numerário e instrumentos do mercado monetário como resultado da detenção de derivados e quando o gestor de investimentos pretender assumir uma posição defensiva. Inversamente, o Fundo poderá também utilizar «alavancagem» (para que o Fundo possa investir um montante superior ao seu valor real) quando o gestor de investimentos tiver uma maior confiança nas oportunidades disponíveis.

Normalmente, pelo menos 60% da exposição a posições longas e curtas (em conjunto) será constituída por empresas de qualquer dimensão, em qualquer indústria, no Reino Unido. As empresas podem ser constituídas ou sediadas no Reino Unido, que obtêm receitas significativas no Reino Unido, ou cotadas na Bolsa de Valores de Londres. Até 40% da exposição longa e curta poderá ser a empresas não do Reino Unido. O gestor de investimentos poderá também utilizar derivados (instrumentos financeiros complexos) para reduzir o risco ou gerir o Fundo mais eficientemente.

### 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 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 5 anos face às categorias mais baixas. A categoria mais baixa não significa que seja isenta de risco.

O histórico de dados, como os que são utilizados no cálculo do SRRI, poderá não constituir uma indicação fiável do futuro perfil de risco do Fundo.

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:

**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.

**País ou Região** Se um Fundo tiver uma exposição elevada a um determinado país ou região geográfica, este acarreta um nível de risco mais alto do que o de um Fundo que seja mais amplamente diversificado.

O Fundo é gerido ativamente com referência à Taxa de Base do Banco de Inglaterra, uma vez que tal forma a base do objetivo de desempenho do Fundo e do nível acima do qual podem ser cobradas comissões de desempenho (se aplicável). Para Categorias de Ações com cobertura cambial, a taxa do banco central que corresponde à moeda da Categoria de Ações relevante é utilizada como base da comparação de desempenho e para o cálculo de comissões de desempenho. O gestor de investimentos tem total discricionariedade para escolher investimentos para o Fundo e não está limitado por um índice de referência.

#### Estratégia

O gestor de investimentos combina ideias centrais a longo prazo e ideias táticas a curto prazo para construir a carteira. As ideias têm origem numa variedade de fontes, incluindo pesquisa exclusiva, pesquisa externa e outras equipas de investimento da Janus Henderson, com o objetivo de assumir posições longas em empresas com crescimento inesperado de ganhos ou potencial de criação de valor, e posições curtas em empresas cujos ganhos são avaliados ou cujo valor a longo prazo está comprometido.

**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](http://www.janushenderson.com).

**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 categoria 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.

**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.

**Custos de Transação (estratégia de volume de negócios superior)** O Fundo envolve um nível elevado de atividade de compra e venda e, como tal, incorrerá num nível mais elevado de custos de transação do que um fundo que negocia com menor frequência. Estes custos de transação são adicionais aos encargos correntes do Fundo.

**Ativos não do Reino Unido** O fundo poderá investir até 40% em ações ou derivados de ações de empresas fora do Reino Unido

**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%

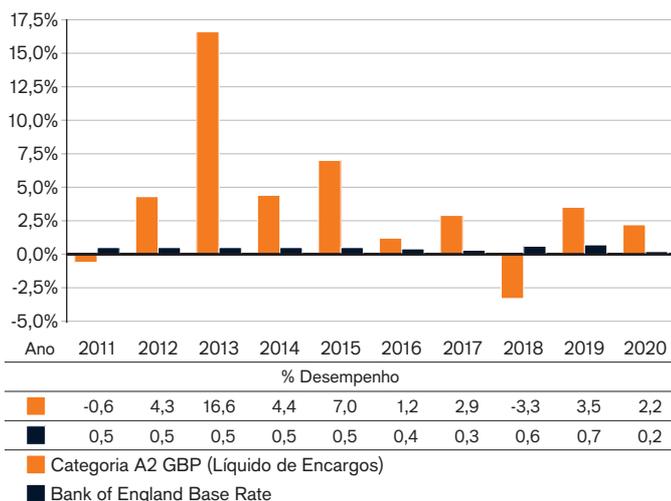
Encargos de resgate 0,00%

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

Encargos retirados do Fundo ao longo de um ano

Encargos correntes 1,61%

## Resultados anteriores



## 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 da Sociedade ou o relatório anual/semestral, visite [www.janushenderson.com](http://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 Henderson Management 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 encargos correntes baseiam-se nas despesas anuais reais para o período que termina em 31 de março de 2020. 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** 20,00%\*

\*20,00% de quaisquer retornos que, sujeito a uma Marca de Nível Máximo, o Fundo obtenha acima do(a) "Bank of England Base Rate". O montante real cobrado no último exercício do Fundo terminado a 31 de março de 2020 totalizou 0,01%.

Para obter mais informações, consulte o Prospeto da Sociedade.

Aviso: 1 de novembro 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 GBP.

O Fundo e categoria de ações foram lançados em março de 2005.

Os resultados anteriores não constituem um indicador dos resultados futuros.

O Fundo não pretende acompanhar o desempenho do índice.

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

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](http://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](http://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 Henderson Management 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 6 de abril de 2021.*