

## US RESEARCH FUND

Classe A€acc(Hedged) ISIN: IE0031138864  
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: EUR

**Janus Henderson**  
INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento autogestita di diritto irlandese.

### Obiettivo e politica d'investimento

#### Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine. Rendimento target: Sovraperformare l'Indice Russell 1000 di almeno il 2% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

#### Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in azioni (dette anche titoli azionari) di società soprattutto di maggiori dimensioni, di qualsiasi settore degli Stati Uniti.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui società non ubicate negli Stati Uniti, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice Russell 1000, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere i singoli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice. Il gestore degli investimenti cercherà di amministrare il portafoglio avvalendosi di ponderazioni settoriali prossime a quelle dell'indice.

#### Strategia

Il gestore degli investimenti cerca di individuare società in crescita seguendo un processo di analisi di tipo "bottom-up" dei fondamentali della società,

per investire in società caratterizzate solitamente da una forte posizione competitiva e da utili in miglioramento. Tale approccio si basa sulla convinzione che alcune società dispongano di forze intrinseche di creazione di valore nel tempo per gli azionisti e di migliori prospettive rispetto ai propri peer group e, di conseguenza, dovrebbero sovraperformare persino in circostanze settoriali ed economiche difficili.

**Politica di distribuzione** Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

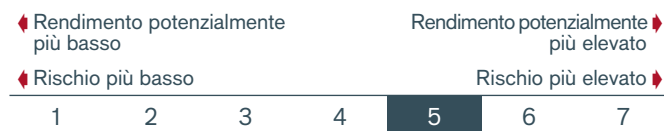
**Raccomandazione** Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un breve termine.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto del Fondo.

**Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com).**

### Profilo di rischio e di rendimento



Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 5 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

**Azioni** Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del

mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

**Società di piccole dimensioni** Le azioni di società a piccola e media capitalizzazione possono presentare una maggiore volatilità rispetto a quelle di società più ampie e talvolta può essere difficile valutare o vendere tali azioni al momento e al prezzo desiderati, il che aumenta il rischio di perdite.

**Paese o regione** Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

**Derivati** Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. Ciò, tuttavia, comporta rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

**Copertura valutaria** Se il Fondo, o una sua classe di azioni con copertura, intende attenuare le fluttuazioni del tasso di cambio tra una valuta e la valuta di base, la stessa strategia di copertura potrebbe generare un effetto positivo o negativo sul valore del Fondo, a causa delle differenze di tasso d'interesse a breve termine tra le due valute.

**Controparti** Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi verso il Fondo o non fosse più in grado di farlo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto informativo del Fondo.

## Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

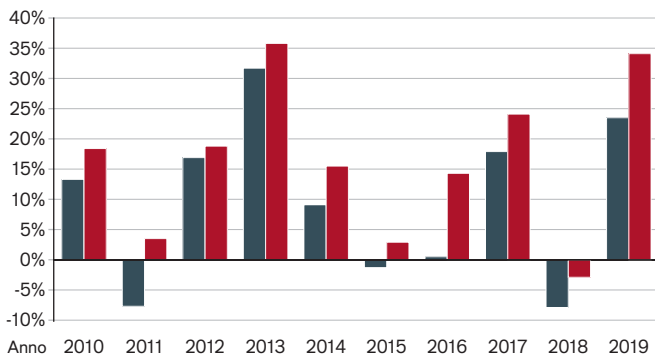
Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento\*

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Spesa di sottoscrizione | 5,00% |
| Spesa di rimborso       | 0,00% |

\* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

## Risultati ottenuti nel passato



| Rendimento (%) |   |
|----------------|---|
| ■              | 13,3 -7,7 16,9 31,7 9,1 -1,3 0,5 17,9 -7,9 23,5 |
| ■              | 18,4 3,5 18,8 35,8 15,5 2,9 14,3 24,1 -2,9 34,1 |

■ Classe A€acc(Hedged) (al netto delle spese)

■ Russell 1000 TR Index +2%pa

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

**Spese correnti** 1,96%

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi al 31 dicembre 2019. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Le spese correnti comprendono commissioni pagabili ai Distributori. Quando le spese correnti superano la sovraperformance target rispetto al riferimento, il rendimento sarà probabilmente inferiore al riferimento, anche qualora sia stato raggiunto il target di sovraperformance (al lordo delle spese) del Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto informativo del Fondo.

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo è stato lanciato in gennaio 2002 e la classe di azioni è stata lanciata in gennaio 2002.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della Classe di azioni al netto delle spese.

La valuta della categoria di azioni è diversa dalla valuta di base del Fondo e da quella del parametro di riferimento scelto. I risultati passati di questa classe di azioni includono le coperture valutarie, che non si riflettono nelle performance del parametro di riferimento.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

## Informazioni pratiche

Il depositario è Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.

Janus Henderson US Research Fund è un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, un fondo a ombrello con passività separate tra comparti. Le attività di questo Fondo sono separate da altri comparti di Janus Henderson Capital Funds plc. Il presente documento descrive una classe di azioni del Fondo. Il prospetto e le relazioni annuale e semestrale sono preparati per l'intero ombrello.

Ulteriori informazioni sul Fondo, nonché le copie gratuite del suo prospetto e delle sue relazioni annuale e semestrale in inglese (il prospetto è anche disponibile in francese, tedesco, italiano, svizzero tedesco e inglese svizzero) possono essere richieste a Janus Henderson Capital Funds plc, Earlsfort Centre, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda e sono altresì disponibili visitando il sito [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com).

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). Sarà anche possibile richiederne gratuitamente una copia cartacea.

Gli ultimi prezzi azionari, nonché ulteriori informazioni pratiche sono disponibili presso la sede legale dell'Agente amministrativo di Janus Henderson Capital Funds plc, Citibank Europe plc, all'indirizzo 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda durante il normale orario lavorativo.

In genere, previo il consenso degli amministratori, potete trasferire le vostre azioni nella corrispondente classe di azioni di un altro comparto di Janus Henderson Capital Funds plc. Ulteriori informazioni sono disponibili nella sezione Trasferimento di azioni del prospetto.

Questo Fondo è soggetto alle leggi e alle normative fiscali irlandesi. A seconda del paese di residenza, ciò potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale. Per ulteriori informazioni, rivolgersi al proprio consulente.

Janus Henderson Capital Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

*Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 febbraio 2020.*