

Il presente documento è importante e richiede attenzione immediata. In caso di dubbi in merito alle azioni da intraprendere, La invitiamo a rivolgersi al Suo intermediario finanziario, direttore di banca, consulente legale, commercialista o altro consulente finanziario indipendente.

Qualora abbia venduto o ceduto tutte le Sue azioni di qualsiasi Janus Henderson High Yield Fund, La invitiamo a inoltrare immediatamente il presente documento all'acquirente o al cessionario oppure all'intermediario finanziario, alla banca o ad altro agente per mezzo del quale è stata effettuata la vendita o la cessione affinché provveda a trasmetterlo all'acquirente o al cessionario nel più breve tempo possibile.

I termini in maiuscolo riportati nel presente documento hanno lo stesso significato dei termini in maiuscolo utilizzati nel prospetto informativo di Janus Henderson Capital Funds plc (la "Società") e nel supplemento per il Comparto del 30 giugno 2021. Copie del prospetto informativo e del supplemento sono disponibili su richiesta nel normale orario di lavoro presso la sede legale della Società o il suo rappresentante locale in tutte le giurisdizioni nelle quali i comparti della Società sono registrati per essere distribuiti al pubblico.

1 settembre 2021

OGGETTO: Fusione proposta di Janus Henderson Global High Yield Fund e Janus Henderson High Yield Fund

Gentile Azionista,

INTRODUZIONE

Le scriviamo in quanto Lei è un Azionista di Janus Henderson High Yield Fund.

Lo scopo del presente avviso è di descrivere la fusione proposta di due comparti della Società, Janus Henderson Global High Yield Fund (il "**Comparto incorporato**") e Janus Henderson High Yield Fund (il "**Comparto incorporante**") tramite un procedimento conforme al paragrafo (c) della sezione "Fusione" nel Regolamento 3(1) dei Regolamenti 2011 delle Comunità Europee (Organismi per l'investimento collettivo in valori mobiliari) e successive modifiche (i "**Regolamenti OICVM**"). Le informazioni relative al contesto e al motivo di questa fusione proposta sono enunciate qui di seguito.

MOTIVO DELLA FUSIONE

Henderson Management SA, in veste di gestore della Società (il "**Gestore**") monitora costantemente i comparti della Società per valutare se continuano a soddisfare le aspettative e le esigenze dei clienti. Il Gestore ha avvertito la Società di avere condotto un riesame strategico del Comparto incorporato, e di ritenere che le dimensioni del suo valore patrimoniale netto non consentano più al Comparto incorporato di realizzare economie di scala per i costi operativi correnti che lo rendano economicamente sostenibile. Il Gestore pertanto propone una fusione nel Comparto incorporante.

Considerando che gli obiettivi d'investimento del Comparto incorporato e del Comparto incorporante sono molto simili, benché il Comparto incorporante abbia una politica d'investimento concentrata sugli USA, piuttosto che globale, gli Amministratori ritengono

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

che sia nel miglior interesse degli Azionisti concentrarsi su un singolo portafoglio per la strategia d'investimento e offrire economie di scala agli Azionisti esistenti sia nel Comparto incorporato che nel Comparto incorporante.

Le classi di azioni del Comparto incorporato saranno fuse con le classi di azioni corrispondenti nel Comparto incorporante, alcune delle quali saranno costituite specificamente ai fini della fusione.

DATA DI EFFICACIA DELLE MODIFICHE

Per essere efficace la Fusione proposta richiede l'approvazione di una delibera da parte del Comparto incorporato. Se approvata, la fusione entrerà in vigore l'8 ottobre 2021 (la "Data di efficacia").

Va notato che in relazione all'approvazione della fusione non è richiesta alcuna azione da parte Sua in quanto azionista del Comparto incorporante.

IMPATTO DELLE MODIFICHE

Il portafoglio del Comparto incorporato sarà ribilanciato per allinearlo a quello del Comparto incorporante prima della Data di efficacia. Il portafoglio del Comparto incorporato sarà ribilanciato per allinearlo a quello del Comparto incorporante prima della Data di efficacia. Nel miglior interesse degli Azionisti, la fusione sarà organizzata in modo che il 100% del portafoglio del Comparto incorporato sarà trasferito in natura nel Comparto incorporante. Non è previsto alcun effetto diluitivo della fusione sulle partecipazioni esistenti degli Azionisti nel Comparto incorporante. **La fusione non comporterà alcuna modifica dell'obiettivo d'investimento, della politica d'investimento, del profilo di rischio, delle commissioni e delle caratteristiche del Comparto incorporante.**

Gli Azionisti che non intendono continuare a essere investiti nel Comparto dopo la Data di efficacia possono riscattare e/o scambiare le loro Azioni gratuitamente (anche se nessuna di queste spese è addebitata alle negoziazioni nel Comparto incorporante, in alcun caso) in qualsiasi Giorno di negoziazione fino a cinque giorni prima della Data di efficacia (ossia il 1° ottobre 2021) inviando un modulo di riscatto compilato e/o una richiesta di scambio all'Amministratore entro l'orario limite per le negoziazioni per il Comparto incorporante nel relativo Giorno di negoziazione.

Per evitare qualsiasi dubbio, qualora alla Data di efficacia non sia stato presentato alcun modulo di riscatto valido o richiesta di scambio all'Amministratore entro l'Orario di cut off per le negoziazioni del Comparto incorporante, gli Azionisti resteranno azionisti della relativa classe del Comparto incorporante e continueranno a beneficiare degli stessi diritti e delle salvaguardie applicabili ai sensi dei Regolamenti OICVM come prima della fusione.

Dopo la Data di efficacia, gli Azionisti del Comparto incorporante potranno continuare a partecipare ed esercitare i propri diritti di voto in assemblee della Società, chiedere il rimborso e scambiare le loro azioni in qualsiasi Giorno di negoziazione e, a seconda della loro Classe di azioni, potranno continuare ad essere qualificati per percepire distribuzioni conformemente al Prospetto.

Nel caso di dubbi sulle modifiche alla luce della Sua posizione fiscale e delle Sue

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

circostanze specifiche, La invitiamo a rivolgersi ai Suoi consulenti fiscali.

CONFRONTO TRA IL COMPARTO INCORPORATO E IL COMPARTO INCORPORANTE

Come già ricordato precedentemente, il Comparto incorporato e il Comparto incorporante hanno obiettivi d'investimento molto simili, anche se la politica d'investimento del Comparto incorporante è più limitata rispetto a quella del Comparto incorporato a causa della preferenza per gli Stati Uniti.

Un confronto tra le strutture dei comparti, i fornitori di servizi, determinate commissioni e le procedure operative applicabili al Comparto incorporato e al Comparto incorporante è illustrato nell'Appendice A allegata.

PROCESSO DELLA FUSIONE E VALUTAZIONE

Ferma restando l'approvazione degli azionisti del Comparto incorporato, la fusione entrerà in vigore nella Data di efficacia. Nella Data di efficacia, il Comparto incorporato trasferirà tutti i suoi attivi e passivi al Comparto incorporante.

Gli Azionisti del Comparto incorporato alla Data di efficacia riceveranno azioni della Classe di Azioni corrispondente nel Comparto incorporante (le "**Nuove Azioni**"). Per gli azionisti del Comparto incorporato, il valore totale delle Nuove Azioni ricevute corrisponderà al valore totale delle azioni da essi detenute nel Comparto incorporato. Il numero di Nuove Azioni da assegnare agli azionisti del Comparto incorporato si baserà sul valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato alla Data di efficacia.

Il primo Giorno di negoziazione successivo alla Data di efficacia sarà il 11 ottobre 2021.

DOCUMENTI IN VISIONE

Si ricorda che i Regolamenti OICVM richiedono che i revisori dei conti della Società convalidino le questioni relative alla valutazione degli attivi, la metodologia di calcolo del rapporto di scambio e il rapporto di scambio effettivo. Lei ha diritto a ricevere una copia della relazione di convalida redatta dai revisori, non appena disponibile, che può essere chiesta gratuitamente alla sede legale della Società, 10 Earlsfort Terrace, Dublino 2, D02 T380, Irlanda.

ESAME DELLA PROPOSTA DI FUSIONE DA PARTE DEL DEPOSITARIO

J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, in quanto depositario della Società, ha esaminato la proposta di fusione e confermato certi punti alla Banca Centrale, come richiesto dai Regolamenti OICVM.

COSTI DELLA FUSIONE

Nessun costo legale, di consulenza o amministrativo relativo alla Fusione sarà a carico del Comparto incorporato o del Comparto incorporante, mentre saranno a carico di Janus Henderson Investors. I costi dell'operazione per il riallineamento del portafoglio del Comparto incorporato con l'obiettivo d'investimento e la politica del Comparto

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

incorporante, saranno a carico del Comparto incorporato.

IMPATTO FISCALE DELLA FUSIONE

Nel caso di dubbi sulle modifiche alla luce della Sua posizione fiscale e delle Sue circostanze specifiche, La invitiamo a rivolgersi ai Suoi consulenti fiscali.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Per gli investitori svizzeri, le funzioni di rappresentante della Società in Svizzera sono svolte da FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Klausstrasse 33, 8008 Zurigo. Le funzioni di agente per i pagamenti della Società in Svizzera sono svolte da Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Ginevra, Svizzera. L'estratto del Prospetto, i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID, edizione per la Svizzera), lo Statuto e le relazioni annuali e semestrali della Società possono essere ottenuti gratuitamente presso il Rappresentante in Svizzera.

Per gli investitori tedeschi, l'Agente per le informazioni è State Street Bank International GmbH, Solmsstraße 83, 60486 Francoforte sul Meno, presso cui sono disponibili gratuitamente i prospetti e le informazioni chiave per gli investitori, nonché gli Statuti e le relazioni annuale e semestrale.

Per gli investitori belgi, l'intermediario incaricato dei servizi finanziari in Belgio è CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruxelles, Belgio. I KIID (in inglese e francese), il Prospetto, lo Statuto, il bilancio certificato e la relazione annuali (in inglese) della Società possono essere richiesti gratuitamente presso la sede legale della Società, nonché presso l'intermediario incaricato dei servizi finanziari in Belgio.

In caso di domande al riguardo, La invitiamo a rivolgersi al Suo contatto abituale in Janus Henderson o, in alternativa, al Suo consulente per gli investimenti, consulente fiscale e/o consulente legale, come riterrà più opportuno.

Distinti saluti,



Amministratore
a nome e per conto di
Janus Henderson Capital Funds plc

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

APPENDICE A

Per evitare qualsiasi dubbio, tutti i termini con la maiuscola in questo documento avranno il significato prescritto nella sezione Definizioni del relativo Prospetto

Caratteristiche del prodotto		
Nome	Janus Henderson Global High Yield Fund	Janus Henderson High Yield Fund
Domiciliazione	Irlanda	Irlanda
Status normativo	OICVM	OICVM
Forma del Fondo multicomparto	Società d'investimento multicomparto a capitale variabile e responsabilità limitata	Società d'investimento multicomparto a capitale variabile e responsabilità limitata
Passività separate	Si	Si
Fornitori di servizi		
Gestore	Henderson Management S.A.	Henderson Management S.A.
Consulente per gli Investimenti	Janus Capital International Limited	Janus Capital International Limited
Sub-Consulente per gli Investimenti	Janus Capital Management LLC Henderson Global Investors Limited	Janus Capital Management LLC Henderson Global Investors Limited
Agente amministrativo	J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited	J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
Depositario	J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC	J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC
Distributore	Janus Capital International Limited; Henderson Global Investors Limited	Janus Capital International Limited; Henderson Global Investors Limited
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers	PricewaterhouseCoopers
Segretario	Bradwell Limited	Bradwell Limited
Consulenti Legali	Arthur Cox	Arthur Cox
Obiettivi e Politiche d'Investimento		

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

Directors: Mr. Carl O'Sullivan; Mr. Peter Sandys; Mr Ian Dyble (UK); Ms. Jane Shoemake (UK), Mr. Matteo Candolfini.
An umbrella fund with segregated liability between sub-funds. Registered No. 296610; Registered Address: as above.

<p>Obiettivi e Politiche d'Investimento</p>	<p>Il principale obiettivo d'investimento di questo Comparto è ottenere un reddito corrente elevato. L'apprezzamento del capitale è un obiettivo secondario, se compatibile con l'obiettivo primario.</p> <p>Il Comparto persegue i relativi obiettivi d'investimento investendo almeno il 70% del relativo valore patrimoniale netto in Titoli di debito con rating inferiore a investment grade o che, se privi di rating, siano di qualità analoga a sub-investment grade, secondo quanto stabilito dal Sub-Consulente per gli Investimenti interessato, di emittenti con sede in qualunque paese del mondo.</p> <p>Il Comparto può investire in azioni privilegiate di emittenti con sede su scala mondiale con rating inferiore a investment grade oppure in Titoli di debito privi di rating ritenuti di qualità equivalente dal competente Sub-Consulente per gli Investimenti.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 100% del valore patrimoniale netto in strumenti finanziari derivati a fini d'investimento.</p> <p>La ricerca obbligazionaria orientata al futuro e basata su fondamentali del Sub-Consulente per gli Investimenti cerca di individuare i titoli destinati ad avere successo o no in futuro, al fine di esprimere le relative opinioni basate su forti convinzioni. Un processo d'investimento di tipo bottom-up basato su fondamentali incentrato su società di tutto il mondo impegnate a trasformare e migliorare i relativi bilanci, la relativa generazione di flussi di cassa liberi, la qualità della gestione e la cui valutazione dei titoli dà vita alla selezione dei titoli stessi. Questo approccio si basa sulla convinzione che alcune società siano dotate di vantaggi intrinseci, abbiano prospettive migliori rispetto a gruppi equivalenti e quindi dovrebbero realizzare risultati migliori anche in condizioni difficili dell'economia e dell'industria. Un sistema dinamico di tipo top-down consente al Sub-Consulente per gli Investimenti di valutare in quale fase del ciclo del credito ci si trovi, individuare opportunità e assumere un livello opportuno di rischio in</p>	<p>Il principale obiettivo d'investimento del Comparto è ottenere un reddito corrente elevato. L'apprezzamento del capitale è un obiettivo secondario, se compatibile con l'obiettivo primario.</p> <p>Il Comparto investe almeno l'80% del relativo valore patrimoniale netto in Titoli di debito o azioni privilegiate con rating inferiore alla classificazione ai fini dell'investimento o in Titoli di debito senza rating di tipo simile di emittenti statunitensi, come indicato dal Sub-Consulente per gli Investimenti competente, purché almeno il 51% del valore patrimoniale netto sia investito in Titoli di debito.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 20% del valore patrimoniale netto in titoli di emittenti non statunitensi. L'importo complessivo del Comparto che può essere investito in titoli negoziati sui Mercati in via di sviluppo è pari al 10% del valore patrimoniale netto del Comparto.</p> <p>Il Comparto potrà adottare tecniche e strumenti d'investimento a fini d'investimento, quali la negoziazione in futures, opzioni e swap e in altri strumenti finanziari derivati, entro il limite massimo del 10% del suo valore patrimoniale netto e in conformità alle condizioni ed entro i limiti stabiliti di volta in volta dalla Banca Centrale.</p> <p>La ricerca obbligazionaria orientata al futuro e basata su fondamentali del Sub-Consulente per gli Investimenti cerca di individuare i titoli destinati ad avere successo o no in futuro, al fine di esprimere le relative opinioni basate su forti convinzioni. Un processo d'investimento di tipo bottom-up basato su fondamentali incentrato su società di tutto il mondo impegnate a trasformare e migliorare i relativi bilanci, la relativa generazione di flussi di cassa liberi, la qualità della gestione e la cui valutazione dei titoli</p>
--	--	--

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

	<p>vari settori e aree geografiche.</p> <p>In ragione dell'esposizione a titoli con rating inferiore a investment grade e ai Mercati in via di sviluppo, l'investimento nel Comparto non dovrebbe costituire una parte rilevante di un portafoglio d'investimento e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori.</p>	<p>dà vita alla selezione dei titoli stessi. Questo approccio si basa sulla convinzione che alcune società siano dotate di vantaggi intrinseci, abbiano prospettive migliori rispetto a gruppi equivalenti e quindi dovrebbero realizzare risultati migliori anche in condizioni difficili dell'economia e dell'industria. Un sistema dinamico di tipo top-down consente al Sub-Consulente per gli Investimenti di valutare in quale fase del ciclo del credito ci si trovi, individuare opportunità e assumere un livello opportuno di rischio.</p> <p>In ragione dell'esposizione a titoli con rating inferiore a investment grade e ai Mercati in via di sviluppo, l'investimento nel Comparto non dovrebbe costituire una parte rilevante di un portafoglio d'investimento e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori.</p>
Indice di riferimento	Obiettivo di performance: Obiettivo di performance: sovraperformare l'Indice Bloomberg Barclays Global High Yield	Obiettivo di performance: Obiettivo di performance: sovraperformare l'Indice Bloomberg Barclays U.S.

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

	<p>dell'1,25% annuo, al lordo delle commissioni, su periodi di 5 anni.</p> <p>Il Comparto è Gestito attivamente in riferimento all'Indice Bloomberg Barclays Global High Yield, ampiamente rappresentativo delle obbligazioni in cui il Comparto potrebbe investire, in quanto costituisce la base dell'obiettivo di performance del Comparto stesso. Il Sub-Consulente per gli Investimenti vanta la facoltà di selezionare gli investimenti del Comparto secondo ponderazioni diverse rispetto a quelle dell'indice, o assenti nell'indice, sebbene il Comparto possa talvolta detenere investimenti analoghi a quelli dell'indice.</p> <p>Informazioni dettagliate sulla performance del Fondo sono disponibili nelle relazioni annuali e semestrali, nel materiale promozionale e nel KIID. Non vi è alcuna garanzia che la performance del Comparto sia pari o superiore a quella dell'indice di riferimento.</p>	<p>Corporate High Yield Bond dell'1,25% annuo, al lordo delle commissioni, su periodi di 5 anni.</p> <p>Il Comparto è Gestito attivamente in riferimento all'Indice Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond, ampiamente rappresentativo delle obbligazioni in cui il Comparto potrebbe investire, in quanto costituisce la base dell'obiettivo di performance del Comparto stesso. Il Sub-Consulente per gli Investimenti vanta la facoltà di selezionare gli investimenti del Comparto secondo ponderazioni diverse rispetto a quelle dell'indice, o assenti nell'indice, sebbene il Comparto possa talvolta detenere investimenti analoghi a quelli dell'indice.</p> <p>Informazioni dettagliate sulla performance del Comparto sono disponibili nelle relazioni annuali e semestrali, nel materiale promozionale e nel KIID. Non vi è alcuna garanzia che la performance del Comparto sia pari o superiore a quella dell'indice di riferimento.</p>
Sottoscrizione e rimborso		
Valuta di base	Dollari USA	Dollari USA
“Giorno lavorativo”	Qualunque giorno di apertura della NYSE esclusi (i) il 26, 27 o 28 dicembre se in un qualsiasi anno tali giorni siano considerati festività nazionali dalle banche in Irlanda, e (ii) qualunque altro giorno stabilito dal Gestore degli Investimenti di concerto con il Gestore, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente amministrativo, gli Amministratori e il Depositario	Qualunque giorno di apertura della NYSE esclusi (i) il 26, 27 o 28 dicembre se in un qualsiasi anno tali giorni siano considerati festività nazionali dalle banche in Irlanda, e (ii) qualunque altro giorno stabilito dal Consulente per gli Investimenti di concerto con il Gestore, l'Agente per i Trasferimenti, l'Agente amministrativo e il Depositario;
Giorno di negoziazione	Qualsiasi Giorno lavorativo	Qualsiasi Giorno lavorativo
Orario limite di negoziazione	Chiusura della normale sessione della NYSE (di solito alle 16:00 ora di New York)	Chiusura della normale sessione della NYSE (di solito alle 16:00 ora di New York)
Momento di valutazione	La chiusura della normale sessione delle contrattazioni sulla NYSE (normalmente alle 16:00, ora di New York, dal lunedì al	La chiusura della normale sessione delle contrattazioni sulla NYSE (normalmente alle 16:00, ora di New York, dal lunedì al venerdì) ogni

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

	venerdi) ogni Giorno Lavorativo	Giorno Lavorativo
Periodo di regolamento della sottoscrizione	T + 3 (escluse Azioni di Classe Z) 15:30 (ora di Londra) a T (Azioni di Classe Z)	T + 3 (escluse Azioni di Classe Z) 15:30 (ora di Londra) a T (Azioni di Classe Z)
Periodo di regolamento del rimborso	T + 3 (tutte le Classi di Azioni)	T + 3 (tutte le Classi di Azioni)
Struttura delle commissioni		
Commissione iniziale	Azioni di Classe A: Fino al 5% Azioni di Classe E: Fino all'1% Azioni di Classe H: N.d Azioni di Classe I: Fino al 2% Azioni di Classe Z: N.d	Azioni di Classe A: Fino al 5% Azioni di Classe E: Fino all'1% Azioni di Classe H: N.d Azioni di Classe I: Fino al 2% Azioni di Classe Z: N.d
Commissione Speciale di Vendita Differita	Azioni di Classe A: N.d Azioni di Classe E: N.d Azioni di Classe H: N.d Azioni di Classe I: N.d Azioni di Classe Z: N.d	Azioni di Classe A: N.d Azioni di Classe E: N.d Azioni di Classe H: N.d Azioni di Classe I: N.d Azioni di Classe Z: N.d
Commissioni per servizi resi agli azionisti	Azioni di Classe A: Fino allo 0,75% Azioni di Classe E: Fino all'1% Azioni di Classe H: N.d Azioni di Classe I: N.d Azioni di Classe Z: N.d	Azioni di Classe A: Fino allo 0,75% Azioni di Classe E: Fino all'1% Azioni di Classe H: N.d Azioni di Classe I: N.d Azioni di Classe Z: N.d
Commissioni di gestione	Azioni di Classe A: Fino all'1% Azioni di Classe E: Fino all'1% Azioni di Classe H: Fino allo 0,60% Azioni di Classe I: Fino allo 0,80% Azioni di Classe Z: Si veda il Prospetto	Azioni di Classe A: Fino all'1% Azioni di Classe E: Fino all'1% Azioni di Classe H: Fino allo 0,60% Azioni di Classe I: Fino allo 0,65% Azioni di Classe Z: Si veda il Prospetto
Commissione di gestione / promoter	Fino allo 0,025%	Fino allo 0,025%

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

Totale delle commissioni annue per oneri e spese (le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 23 dicembre 2020. Le spese correnti possono eventualmente variare da un anno all'altro)	A2 HEUR	2,00%	A2 HEUR	1,89%
	A2 USD	2,00%	A2 USD	1,88%
	A3M HEUR	2,00%	A3M HEUR	1,90%*
	A3M USD	2,00%	A3M USD	1,88%
	E2 HEUR	2,5%	E2 HEUR	2,17%
	E3M HEUR	2,5%	E3M HEUR	2,16%
	H1M HEUR	0,85%	H1M HEUR	0,68%*
	H1M USD	0,85%	H1M USD	0,68%
	1M HEUR	1,05%	1M HEUR	0,76%*
	1M USD	1,05%	1M USD	0,76%
	Z1S USD	Si veda il Prospetto	Z1S USD	Si veda il Prospetto
			* Questa classe di azioni attualmente non è disponibile; le commissioni sono stimate in base a classi di azioni con la stessa struttura di commissioni.	
Limite a Commissioni e Spese	Azioni di Classe A: 2,0% Azioni di Classe E: 2,5% Azioni di Classe H: 1,05% Azioni di Classe I: 1,05% Azioni di Classe Z: Si veda il Prospetto		Azioni di Classe A: 2,25% Azioni di Classe E: 2,5% Azioni di Classe H: 0,90% Azioni di Classe I: 0,90% Azioni di Classe Z: Si veda il Prospetto	
Politica in materia di dividendi				
Politica	<p>Classi di Azioni ad accumulazione:</p> <p>La Società non dichiarerà né effettuerà pagamenti di dividendi sulle Classi ad accumulazione. Tutto il reddito netto e i capital gain netti realizzati non saranno distribuiti e si rifletteranno nel valore patrimoniale netto per Azione.</p> <p>Tutte le Classi di Azioni ad accumulazione sono "Azioni di Serie 2" e sono contrassegnate con il numero 2 nella rispettiva denominazione.</p> <p>Classi di Azioni a distribuzione:</p> <p>Azioni di Serie 1</p> <p>La politica di distribuzione consiste nel distribuire sostanzialmente tutto il reddito da investimenti relativo all'esercizio, al netto di commissioni, spese e</p>		<p>Classi di Azioni ad accumulazione:</p> <p>La Società non dichiarerà né effettuerà pagamenti di dividendi sulle Classi ad accumulazione. Tutto il reddito netto e i capital gain netti realizzati non saranno distribuiti e si rifletteranno nel valore patrimoniale netto per Azione.</p> <p>Tutte le Classi di Azioni ad accumulazione sono "Azioni di Serie 2" e sono contrassegnate con il numero 2 nella rispettiva denominazione.</p> <p>Classi di Azioni a distribuzione:</p> <p>Azioni di Serie 1</p> <p>La politica di distribuzione consiste nel distribuire sostanzialmente tutto il reddito da investimenti relativo</p>	

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

Directors: Mr. Carl O'Sullivan; Mr. Peter Sandys; Mr Ian Dyble (UK); Ms. Jane Shoemake (UK), Mr. Matteo Candolfini.
An umbrella fund with segregated liability between sub-funds. Registered No. 296610; Registered Address: as above.

	<p>competenze. Le distribuzioni non riguarderanno i capital gain realizzati e non realizzati.</p> <p>Prima del giorno in cui i dividendi sono dichiarati, il reddito netto da investimenti non distribuito e i capital gain non distribuiti saranno trattenuti e si rifletteranno nel valore patrimoniale netto di ciascuna Classe di Azioni.</p> <p>Azioni di Serie 3</p> <p>La politica di distribuzione consiste nel distribuire sostanzialmente tutto il reddito da investimenti relativo all'esercizio in questione, al lordo di commissioni, spese e competenze. Le distribuzioni non riguarderanno i capital gain realizzati e non realizzati.</p> <p>Al fine di consentire la distribuzione di un importo maggiore di reddito da investimenti, le Classi di Azioni di Serie 3 detrarranno commissioni, spese e competenze dal capitale. Da ciò, possono conseguire un'erosione del capitale e una riduzione della possibilità di crescita dello stesso nel lungo termine. Si prega di notare che le distribuzioni di questa natura possono essere trattate (e soggette a imposizione) come reddito, a seconda della legislazione fiscale locale e i titolari sono invitati a chiedere una consulenza in questo senso.</p> <p>Frequenza di distribuzione</p> <p>La frequenza di distribuzione delle Classi di Azioni (diverse da quelle a distribuzione annuale) è indicata dalla presenza nella denominazione della rispettiva classe delle seguenti lettere minuscole.</p> <p>Azioni di Serie m</p> <p>Classi di Azioni a distribuzione mensile.</p>	<p>all'esercizio, al netto di commissioni, spese e competenze. Le distribuzioni non riguarderanno i capital gain realizzati e non realizzati.</p> <p>Prima del giorno in cui i dividendi sono dichiarati, il reddito netto da investimenti non distribuito e i capital gain non distribuiti saranno trattenuti e si rifletteranno nel valore patrimoniale netto di ciascuna Classe di Azioni.</p> <p>Azioni di Serie 3</p> <p>La politica di distribuzione consiste nel distribuire sostanzialmente tutto il reddito da investimenti relativo all'esercizio in questione, al lordo di commissioni, spese e competenze. Le distribuzioni non riguarderanno i capital gain realizzati e non realizzati.</p> <p>Al fine di consentire la distribuzione di un importo maggiore di reddito da investimenti, le Classi di Azioni di Serie 3 detrarranno commissioni, spese e competenze dal capitale. Da ciò, possono conseguire un'erosione del capitale e una riduzione della possibilità di crescita dello stesso nel lungo termine. Si prega di notare che le distribuzioni di questa natura possono essere trattate (e soggette a imposizione) come reddito, a seconda della legislazione fiscale locale e i titolari sono invitati a chiedere una consulenza in questo senso.</p> <p>Frequenza di distribuzione</p> <p>La frequenza di distribuzione delle Classi di Azioni (diverse da quelle a distribuzione annuale) è indicata dalla presenza nella denominazione della rispettiva classe delle seguenti lettere minuscole.</p> <p>Azioni di Serie m</p> <p>Classi di Azioni a distribuzione mensile.</p>
Valutazione delle attività		

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

Estratto della politica di valutazione	Il valore patrimoniale netto per ciascuna Classe di Azioni di ciascun Comparto si calcola stabilendo il valore delle attività del relativo Comparto applicabile a tale Classe, ivi compresi i proventi maturati, detraendo tutte le passività (ivi comprese tutte le commissioni e spese) di tale Classe e dividendo l'importo risultante per il numero totale di Azioni di tale Classe nel relativo Comparto in emissione o attribuite in quel momento per definire il valore patrimoniale netto per Azione per Classe del Comparto. Poiché alle Classi di Azioni di ogni Comparto sono imputabili diversi importi di passività, il valore patrimoniale netto per Azione attribuibile a ciascuna di esse sarà diverso anche all'interno del Comparto stesso.	Il valore patrimoniale netto per ciascuna Classe di Azioni di ciascun Comparto si calcola stabilendo il valore delle attività del relativo Comparto applicabile a tale Classe, ivi compresi i proventi maturati, detraendo tutte le passività (ivi comprese tutte le commissioni e spese) di tale Classe e dividendo l'importo risultante per il numero totale di Azioni di tale Classe nel relativo Comparto in emissione o attribuite in quel momento per definire il valore patrimoniale netto per Azione per Classe del Comparto. Poiché alle Classi di Azioni di ogni Comparto sono imputabili diversi importi di passività, il valore patrimoniale netto per Azione attribuibile a ciascuna di esse sarà diverso anche all'interno del Comparto stesso.
Altre Informazioni		
Sede legale	10 Earlsfort Terrace, Dublino 2, Irlanda	10 Earlsfort Terrace, Dublino 2, Irlanda
Quotazione alla Borsa Valori Irlandese	No	No
Fine esercizio contabile	31 dicembre	31 dicembre
Semestre contabile	30 giugno	30 giugno

Janus Henderson Capital Fund PLC

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

CONDIZIONI COMUNI DELLA FUSIONE PROPOSTA DI

Janus Henderson Global High Yield Fund

(un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc)

IN

Janus Henderson High Yield Fund

(un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc)

1 settembre 2021

DEFINIZIONI

Agente amministrativo - J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited;

Banca Centrale - la Banca Centrale d'Irlanda e ogni suo successore;

Circolare - la circolare che sarà diramata agli Azionisti del Comparto incorporato in relazione alla Fusione;

Atto costitutivo - l'atto costitutivo e statuto societario di Janus Henderson Capital Funds plc;

Depositario - J.P. Morgan Bank (Ireland) plc;

Amministratori - gli amministratori di Janus Henderson Capital Funds plc;

Data di efficacia - il 8 ottobre 2021 o l'eventuale data successiva comunicata agli Azionisti al momento della notifica del risultato dell'Assemblea;

Rapporto di scambio - il numero di Nuove Azioni che un Azionista del Comparto incorporato partecipante alla Fusione riceverà nel Comparto incorporante in cambio della sua partecipazione in Azioni Esistenti e di valore equivalente;

Azioni Esistenti - le azioni detenute da un Azionista nel Comparto incorporato;

Società di revisione dei conti indipendente - una società di revisione dei conti autorizzata ai sensi della definizione della Direttiva 2006/43/CE del Parlamento europeo e del Consiglio, datata 17 maggio 2006, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati;

Assemblea - l'assemblea generale straordinaria del Comparto incorporato per l'approvazione della Fusione che si terrà in data 23 settembre 2021;

Fusione - la fusione proposta del Comparto incorporato con il Comparto incorporante, ai sensi di un programma di ricostituzione, come descritto più dettagliatamente nella Circolare;

Comparto incorporato - Janus Henderson Global High Yield Fund, destinato alla fusione con il Comparto incorporante;

Azionista del Comparto incorporato - un detentore di Azioni Esistenti del Comparto incorporato;

Nuove Azioni - azioni del Comparto incorporante da emettere per un Azionista ai sensi della Fusione in cambio delle Azioni Esistenti da questi già detenute;

Prospetto - il prospetto informativo di Janus Henderson Capital Funds plc;

Comparto incorporante - Janus Henderson Global High Yield Fund, nel quale sarà incorporato il Comparto incorporato;

Azionista del Comparto incorporante - un detentore di Azioni Esistenti del Comparto incorporante;

Regolamenti - i Regolamenti sugli Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari delle Comunità Europee del 2011 e successive modifiche, ed eventuali comunicazioni e linee guida conformi applicabili emanate dalla Banca Centrale;

Delibera - la delibera speciale da esaminare per l'approvazione e adozione della Fusione in occasione dell'Assemblea;

OICVM - un organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari autorizzato conformemente ai Regolamenti; e

Momento di valutazione - la chiusura della giornata di negoziazione nei relativi mercati nel giorno lavorativo precedente alla Data di efficacia.

1. TIPO DI FUSIONE E DEI COMPARTI INTERESSATI;

1.1. Tipo di fusione

Il tipo di fusione proposta è quella stabilita nel sottoparagrafo (c) della definizione di “fusione” nella Parte 1, sezione 3 (1) dei Regolamenti, ossia una fusione con la quale uno o più OICVM o loro comparti, che continueranno ad esistere fino al saldo delle loro passività, trasferiscono il loro patrimonio netto in un altro comparto dello stesso OICVM, in un OICVM del quale fanno parte o in un altro OICVM esistente o un suo comparto.

1.2. Comparti interessati

Il Comparto incorporato è un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, un OICVM di diritto irlandese, costituito come società di investimento a capitale variabile multicomparto con passività separate tra i Comparti e autorizzato dalla Banca Centrale quale OICVM conforme ai Regolamenti.

Il Comparto incorporante è un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, un OICVM di diritto irlandese, costituito come società di investimento a capitale variabile multicomparto con passività separate tra i Comparti e autorizzato dalla Banca Centrale quale OICVM conforme ai Regolamenti.

1.3. Verifica

Conformemente al regolamento 59 dei Regolamenti, il Depositario fornirà alla Banca Centrale rispettivamente per il Comparto incorporato e il Comparto incorporante una verifica scritta del tipo di fusione citato al punto 1.1 qui sopra.

2. BACKGROUND E MOTIVO DELLA FUSIONE

Henderson Management SA, in veste di gestore della Società (il “Gestore”) monitora costantemente i comparti della Società per valutare se continuano a soddisfare le aspettative e le esigenze dei clienti. Il Gestore ha avvertito la Società di avere condotto un riesame strategico del Comparto incorporato, e di ritenere che le dimensioni del suo Valore patrimoniale netto (NAV) non consentano più al Comparto incorporato di realizzare economie di scala per i costi operativi correnti che lo rendano economicamente sostenibile. Pertanto proponiamo una fusione nel Comparto incorporante che persegue analogamente un reddito elevato, mantiene un’esposizione a un portafoglio di titoli ad alto rendimento ed è di dimensioni considerevoli (USD 531 milioni al 4 agosto 2021) che consentono di realizzare economie di scala relative ai costi di gestione correnti.

3. IMPATTO PREVISTO DELLA FUSIONE SUGLI AZIONISTI DEL COMPARTO INCORPORATO E SUGLI AZIONISTI DEL COMPARTO INCORPORANTE

3.1. Qualora la Fusione sia approvata dagli Azionisti del Comparto incorporato, gli Azionisti del Comparto incorporante riceveranno Nuove Azioni conformemente alle condizioni qui enunciate.

3.2. Essendo il Comparto incorporato e il Comparto incorporante comparti dello stesso OICVM multicomparto, la Fusione non eserciterà alcun impatto sul domicilio, lo status normativo, la struttura legale, i fornitori di servizi (incluso il gestore degli investimenti) o l’esercizio contabile. L’indicatore sintetico del rischio e della remunerazione (“SRRI”) stabilito nel documento contenente le informazioni chiave per l’investitore di un OICVM è una misura della volatilità di un comparto. Il SRRI per il Comparto incorporato è 4 e per il Comparto incorporante è 4. Sia il Comparto incorporato che il Comparto incorporante sono idonei per investitori che cercano un reddito corrente elevato con focus secondario sull’apprezzamento del capitale, e sono disposti ad accettare un livello medio di volatilità.

3.3. Comparto incorporato

3.3.1. Impatto sugli attivi del Comparto incorporato

Essendo il Comparto incorporato e il Comparto incorporante due comparti dello stesso OICVM multicomparto, la Fusione non comporterà la consegna e/o il trasferimento degli attivi netti a un nuovo depositario.

3.3.2. Impatto sulla partecipazione

Ai sensi della Fusione, gli Azionisti del Comparto incorporato riceveranno Nuove Azioni per un valore equivalente al valore delle Azioni Esistenti detenute alla Data di efficacia come enunciato nell'Appendice I. Gli Azionisti del Comparto incorporato in possesso di frazioni di Azioni Esistenti riceveranno frazioni di Nuove Azioni nel Comparto Incorporante. Nell'Appendice I è riportata una tabella con le classi di Nuove Azioni proposte per l'emissione rispetto a ciascuna classe di Azioni Esistenti. I nomi delle classi di Nuove Azioni sono identici ai nomi delle classi delle Azioni Esistenti. Nell'Appendice I sono riportate informazioni dettagliate relative alla Classe di Nuove Azioni nelle quali gli Azionisti del Comparto incorporato riceveranno Nuove Azioni.

Il valore patrimoniale netto del Comparto incorporato nella Data di Efficacia sarà calcolato conformemente alla metodologia di Janus Henderson Capital Funds plc, come descritta nel Prospetto informativo e nell'Atto costitutivo. Il valore patrimoniale netto del Comparto incorporante alla Data di efficacia e successivamente alla consegna e/o trasferimento degli attivi netti del Comparto incorporato nel Comparto incorporante sarà calcolato conformemente alla stessa metodologia di valutazione come descritta nel Prospetto informativo e nell'Atto costitutivo. Il valore patrimoniale netto del Comparto incorporato e del Comparto incorporante non sarà noto fino alla Data di efficacia.

3.3.3. Impatto sulla performance del Comparto incorporato

Gli obiettivi d'investimento del Comparto incorporato e del Comparto incorporante sono sostanzialmente identici, nonostante qualche variazione nell'informativa (come descritta nell'Appendice IV della Circolare). La Fusione non dovrebbe comportare alcuna variazione dei risultati ottenuti dagli Azionisti del Comparto incorporato. Nessun costo legale, di consulenza o amministrativo relativo alla Fusione sarà a carico del Comparto incorporato.

La politica d'investimento del Comparto incorporante offre una serie di opportunità più ristretta tra titoli ad alto rendimento, a causa della sua preferenza geografica per gli Stati Uniti. Alla luce della politica di investimento del Comparto incorporante, si prevede che il Comparto incorporato dovrà essere riallineato prima della Data di efficacia per riflettere l'approccio corrente che deve assumere il Comparto incorporante.

3.3.4. Impatto sulle commissioni del fornitore di servizi

Essendo il Comparto incorporato e il Comparto incorporante comparti dello stesso OICVM multicomparto, la Fusione non comporterà alcun aumento di alcuna commissione dovuta dal Comparto incorporato.

3.3.5. Impatto sui diritti degli Azionisti del Comparto incorporato

Il Comparto incorporato e il Comparto incorporante sono comparti esistenti dello stesso OICVM multicomparto autorizzato dalla Banca Centrale. Nell'Appendice I è riportata una tabella con le azioni che saranno assegnate ai detentori di Azioni Esistenti. Le Nuove Azioni adotteranno lo stesso approccio delle Azioni Esistenti per quanto riguarda sottoscrizioni, rimborsi e conversioni e tutti gli utili distribuibili saranno reinvestiti nel Comparto incorporante, riflettendosi nel valore patrimoniale netto delle Nuove Azioni. Nella Circolare con la quale si chiede l'approvazione della Fusione da parte degli Azionisti del Comparto incorporato saranno incluse informazioni dettagliate relative alle differenze principali e le analogie principali tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante. Si raccomanderà agli Azionisti del Comparto incorporato di rivolgersi ai propri consulenti professionali per quanto riguarda le implicazioni fiscali della Fusione.

Non è prevista alcuna differenza di rilievo tra i diritti degli Azionisti prima e dopo l'efficacia della Fusione considerando che gli Azionisti saranno ancora investiti nello stesso OICVM autorizzato dalla Banca Centrale.

3.3.6. **Impatto sullo status fiscale del Comparto incorporato e il regime fiscale per gli Azionisti del Comparto incorporato**

La sintesi riportata qui di seguito è intesa unicamente come guida generale per alcuni aspetti principali delle prassi e della legge fiscale irlandese corrente applicabili alla Fusione, e può non applicarsi a certe categorie di investitori. Non intende fornire alcuna consulenza specifica e non si deve intraprendere od omettere alcuna azione in base ad essa. Per qualsiasi dubbio degli Azionisti in merito alla loro posizione fiscale personale relativa alla Fusione, o qualora siano residenti ai fini fiscali in una giurisdizione diversa, si raccomanda di consultare immediatamente il proprio consulente professionale.

Imposizione fiscale in Irlanda

Se la Fusione sarà approvata dagli Azionisti del Comparto incorporato, lo scambio e la cancellazione delle Azioni Esistenti in cambio dell'emissione di Nuove Azioni non saranno soggetti in alcun modo a un debito dell'imposta irlandese per gli Azionisti del Comparto incorporato. Qualora le Nuove Azioni siano successivamente cedute dagli Azionisti del Comparto incorporato, ai sensi della legislazione fiscale irlandese tali Nuove Azioni sarebbero considerate acquisite alla data e al prezzo dell'acquisizione iniziale delle Azioni Esistenti. Qualora gli Azionisti del Comparto incorporato chiedano il riacquisto delle proprie Azioni Esistenti, ciò costituirebbe un evento imponibile ai fini delle imposte irlandesi e sarebbe soggetto alle stesse conseguenze fiscali di qualsiasi cessione di azioni di Janus Henderson Capital Funds plc.

Una cessione di Nuove Azioni sarà un evento imponibile ai fini fiscali irlandesi. Tuttavia non si applicherà alcuna imposta qualora gli Azionisti del Comparto incorporato siano investitori residenti esenti dall'imposta irlandese o investitori residenti soggetti all'imposta di altri paesi e in ciascun caso siano state presentate le dichiarazioni relative al Comparto incorporante prima che si verifichi l'evento imponibile. Gli Azionisti del Comparto incorporato che riceveranno Nuove Azioni nel Comparto incorporante non saranno tenuti all'esecuzione delle rispettive dichiarazioni riguardo alla nuova partecipazione azionaria nel Comparto incorporante, a condizione che le rispettive dichiarazioni integralmente compilate a nome dell'Azionista del Comparto incorporato registrato siano state fornite precedentemente al Comparto incorporato e trasferite al Comparto incorporante contestualmente alla Fusione.

Nessuna imposta di bollo, tassa, trasferimento o registrazione sarà dovuta in Irlanda dagli Azionisti del Comparto incorporato sulla cessione delle loro Azioni Esistenti o sull'emissione di Nuove Azioni.

Successivamente alla Data di efficacia, non dovrebbe esserci alcuna differenza nelle modalità di tassazione degli Azionisti del Comparto incorporato tra la detenzione di Nuove Azioni rispetto al regime fiscale irlandese applicato attualmente e la detenzione di Azioni Esistenti.

3.3.7. **Informazioni Generali**

Né le Azioni Esistenti né le Nuove Azioni sono / saranno quotate alla Borsa Valori Irlandese.

Il Comparto incorporante manterrà tutte le registrazioni equivalenti per paesi e giurisdizioni (inclusa la rendicontazione associata all'imposta sugli investitori) conformi al Comparto incorporato.

In aggiunta a questo documento contenente i dettagli delle condizioni comuni della fusione, gli Azionisti del Comparto incorporato riceveranno la Circolare contenente dettagli della Fusione e dettagli dell'assemblea generale straordinaria che si terrà per consentire agli Azionisti del Comparto incorporato di votare sulla Fusione. Nella Circolare saranno anche illustrati i dettagli dei diritti degli Azionisti del Comparto incorporato a chiedere un riacquisto delle azioni da essi detenute nel Comparto incorporato, a seconda del caso, gratuitamente (a parte i costi trattenuti per coprire disinvestimenti o costi di scambio), diritti che potranno essere esercitati dalla data di emissione della Circolare fino alle ore 21:00 (ora irlandese) il 1 ottobre 2021 (tuttavia nessuno di

questi costi sarà applicato a operazioni effettuate nel Comparto incorporato, in qualsiasi caso).

3.3.8. **Dopo la Data di efficacia**

Nel caso di approvazione della Delibera, la Fusione sarà vincolante per tutti gli Azionisti iscritti nel registro dei soci del Comparto incorporato alla Data di efficacia. Di conseguenza saranno emesse per gli Azionisti del Comparto incorporato Nuove Azioni senza che sia necessaria alcuna azione da parte loro, indipendentemente dal voto favorevole o contrario espresso in merito alla Fusione, o che si siano astenuti dal voto.

Gli Azionisti del Comparto incorporato che non intendono partecipare alla Fusione devono presentare una richiesta di rimborso entro le ore 16:00 (ora di New York) il 6 ottobre 2021 per ottenere il rimborso delle azioni detenute nel Comparto incorporato.

All'implementazione della Fusione, il Comparto incorporato cesserà di essere operativo nel primo giorno lavorativo successivo alla Data di efficacia. Dopo questa data, Janus Henderson Capital Funds plc liquiderà completamente tutti gli affari del Comparto incorporato conformemente alle condizioni stabilite nel suo Atto costitutivo, i requisiti della Banca Centrale e, subordinatamente a quanto di qui seguito, qualsiasi eventuale Eccedenza di attivi restante dopo il saldo delle passività in atto (l'“Eccedenza”) sarà distribuita in contanti proporzionalmente agli Azionisti del Comparto incorporato iscritti nel registro degli azionisti alla Data di efficacia (tuttavia non saranno emesse Nuove Azioni per azionisti precedenti del Comparto incorporato a seguito del trasferimento dell'Eccedenza). Nel caso tuttavia in cui l'Eccedenza sia tale che il costo della sua distribuzione sarebbe eccessivo in rapporto al proprio valore, Janus Henderson Capital Funds plc disporrà affinché l'Eccedenza sia trasferita nel Comparto incorporante entro trenta (30) giorni dal calcolo di tale Eccedenza (ma non saranno emesse Nuove Azioni per azionisti passati del Comparto incorporato a seguito del trasferimento dell'Eccedenza).

Janus Henderson Capital Funds plc con il consenso del Depositario stabilirà la data di calcolo del valore dell'Eccedenza, se del caso, che non sarà oltre sei (6) mesi dalla Data di Efficacia.

3.4. **Comparto incorporante**

3.4.1. **Impatto sulla partecipazione azionaria degli Azionisti del Comparto incorporante**

Nessun costo legale, di consulenza o amministrativo relativo alla Fusione sarà a carico del Comparto incorporante.

3.4.2. **Impatto sulla partecipazione azionaria degli Azionisti del Comparto incorporante**

Gli Azionisti del Comparto incorporante saranno informati dei dettagli della Fusione e avranno l'opportunità di riscattare le Azioni detenute nel Comparto incorporante prima della Data di Efficacia.

3.4.3. **Dopo la Data di efficacia**

Si rimanda ai dettagli illustrati al precedente punto 3.3.7.

4. **I CRITERI CHE SARANNO ADOTTATI PER LA VALUTAZIONE DEGLI ATTIVI ALLA DATA DI CALCOLO DEL RAPPORTO DI SCAMBIO**

Come disposto qui sopra, il valore patrimoniale netto del Comparto incorporato e del Comparto incorporante nella Data di Efficacia sarà calcolato al Momento di valutazione conformemente alla metodologia di Janus Henderson Capital Funds plc, come descritta nel Prospetto informativo e nell'Atto costitutivo. Il valore patrimoniale netto del Comparto incorporante successivamente alla consegna e/o trasferimento degli attivi netti del Comparto incorporato nel Comparto incorporante sarà calcolato conformemente alla stessa metodologia di valutazione come descritta nel Prospetto informativo e nell'Atto costitutivo. Il valore patrimoniale netto del Comparto incorporato non sarà noto fino alla Data di efficacia.

5. **IL METODO DI CALCOLO DEL RAPPORTO DI SCAMBIO**

Il numero di Nuove Azioni che sarà emesso per ciascun Azionista si calcolerà con un rapporto di scambio calcolato in base al valore patrimoniale netto per azione delle rispettive classi di azioni del Comparto incorporato calcolato conformemente alla precedente Sezione 4 e il valore patrimoniale netto per azione delle rispettive classi del Comparto incorporante. Una volta emesse le Nuove Azioni, le rispettive Azioni Esistenti del Comparto incorporato saranno cancellate.

Il rapporto di scambio sarà calcolato per ciascuna classe come stabilito qui di seguito.

L'emissione di Nuove Azioni nel Comparto incorporante in cambio di Azioni del Comparto incorporato sarà esente da qualsiasi onere.

Rapporto di scambio

La valutazione relativa tra il valore patrimoniale netto del Comparto incorporato e del Comparto incorporante si usa per calcolare il Rapporto di scambio. Il Rapporto di scambio è il numero relativo di Nuove Azioni del Comparto incorporante che sarà assegnato agli Azionisti Esistenti del Comparto incorporato. Il Rapporto di scambio è utilizzato per assegnare agli Azionisti lo stesso valore relativo in Nuove Azioni del Comparto incorporato.

$$\text{Rapporto di scambio} = \frac{\text{Valore patrimoniale netto del Comparto incorporato}}{\text{Valore patrimoniale netto del Comparto incorporante}}$$

Conformemente al regolamento 60 dei Regolamenti, una Società di revisione indipendente convaliderà quanto segue: (a) i criteri adottati per valutare le attività e, ove applicabile, le passività del Comparto incorporato alla data di calcolo del rapporto di scambio; e (b) la metodologia per calcolare il rapporto di scambio nonché il rapporto di scambio effettivo stabilito in tale data per calcolare tale rapporto. Dopo la Data di efficacia, la Società di revisione indipendente redigerà una relazione con una descrizione dettagliata dei risultati della sua revisione che sarà disponibile gratuitamente per gli Azionisti sia del Comparto incorporato che del Comparto incorporante. Una copia di questa relazione sarà messa a disposizione anche della Banca Centrale.

Non si effettuerà alcun pagamento in contanti agli Azionisti del Comparto incorporato a fronte degli attivi.

6. **LA DATA DI EFFICACIA DELLA FUSIONE**

Salva approvazione della Banca Centrale, la Data di efficacia della Fusione sarà 21:01 (ora irlandese) dell'8 ottobre 2021 o all'eventuale data successiva stabilita dagli Amministratori e anticipata agli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante. Gli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante saranno informati in anticipo di qualsiasi cambiamento proposto alla Data di efficacia. Tale notifica agli Azionisti del Comparto incorporato sarà effettuata in qualsiasi modo descritto nella Circolare. Tale notifica agli Azionisti del Comparto incorporante sarà effettuata con qualsiasi metodo di comunicazione stabilito con il quale gli Azionisti del Comparto incorporante ricevono abitualmente informazioni relative a Janus Henderson Capital Funds plc, come appropriato, incluso tramite annunci regolamentari o comunicazioni per via elettronica.

Conformemente al regolamento 59 dei Regolamenti, il Depositario fornirà alla Banca Centrale una verifica scritta della Data di Efficacia.

7. **LE NORME APPLICABILI RISPETTIVAMENTE AL TRASFERIMENTO DI ATTIVI E ALLO SCAMBIO DI AZIONI ESISTENTI CONTRO NUOVE AZIONI**

Tutti gli attivi netti del Comparto incorporato saranno trasferiti nel Comparto incorporato alla Data di efficacia a fronte dell'emissione di Nuove Azioni conformemente al rapporto di scambio delineato precedentemente. Gli Azionisti del Comparto incorporato che partecipano alla Fusione riceveranno una quantità corrispondente di Nuove Azioni a fronte delle Azionisti Esistenti da essi detenute, conformemente alla sezione 5 precedente.

Gli Azionisti del Comparto incorporato che partecipano alla Fusione riceveranno una notifica scritta dall'Agente amministrativo a conferma della loro partecipazione di Nuove Azioni entro cinque (5) giorni lavorativi dalla Data di efficacia.

8. **ATTO COSTITUTIVO**

Conformemente al regolamento 59 dei Regolamenti, il Depositario fornirà alla Banca Centrale una verifica scritta che le disposizioni delineate qui sopra sono conformi alle disposizioni dell'Atto costitutivo e dei Regolamenti.

9. **INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

Per gli investitori svizzeri, le funzioni di rappresentante della Società in Svizzera sono svolte da FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Klausstrasse 33, 8008 Zurigo. Le funzioni di agente per i pagamenti della Società in Svizzera sono svolte da Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Ile, 1204 Ginevra, Svizzera. L'estratto del Prospetto, i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID, edizione per la Svizzera), lo Statuto e le relazioni annuali e semestrali della Società possono essere ottenuti gratuitamente presso il Rappresentante in Svizzera.

Per gli investitori tedeschi, l'Agente per le informazioni è State Street Bank International GmbH, Solmsstraße 83, 60486 Francoforte sul Meno, presso cui sono disponibili gratuitamente i prospetti e le informazioni chiave per gli investitori, nonché gli Statuti e le relazioni annuale e semestrale.

Per gli investitori belgi, l'intermediario incaricato dei servizi finanziari in Belgio è CACEIS Belgium S.A., Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruxelles, Belgio. I KIID (in inglese e francese), il Prospetto, lo Statuto, il bilancio certificato e la relazione annuali (in inglese) della Società possono essere richiesti gratuitamente presso la sede legale della Società, nonché presso l'intermediario incaricato dei servizi finanziari in Belgio.

In caso di domande al riguardo, La invitiamo a rivolgersi al Suo contatto abituale in Janus Henderson o, in alternativa, al Suo consulente per gli investimenti, consulente fiscale e/o consulente legale, come riterrà più opportuno.

FIRMATO per conto di
JANUS HENDERSON CAPITAL FUNDS PLC



.....

Firma

APPENDICE I

Elenco di Nuove Classi di Azioni da ricevere in cambio delle Classi di Azioni Esistenti

Classi di Azioni Esistenti	Nuove Classi di Azioni	Valuta di denominazione
A2 HEUR	A2 HEUR	Euro
A2 USD	A2 USD	USD
A3M USD	A3M USD	USD
A3M HEUR	A3M HEUR	Euro
E2 HEUR	E2 HEUR	Euro
E3M HEUR	E3M HEUR	Euro
H1M HEUR	H1M HEUR	Euro
H1M USD	H1M USD	USD
I1M HEUR	I1M HEUR	Euro
I1M USD	I1M USD	USD
Z1S USD	Z1S USD	USD