

JANUS HENDERSON CAPITAL FUNDS PLC

10 Earlsfort Terrace
Dublino 2
Irlanda

28 novembre 2019

Gentile Azionista,

Janus Henderson US Research Fund (il “Comparto”) – Aggiornamento e revisione dei documenti di offerta

Abbiamo aggiornato il Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (**KIID**) e il Prospetto informativo del Comparto ed entrambi sono ora disponibili sul nostro sito Web: www.janushenderson.com. Abbiamo aggiornato i suddetti documenti per tener conto delle nuove linee guida pubblicate di recente dall’ESMA in merito all’informativa dei KIID e dei risultati di una revisione trasversale al settore condotta dalla Central Bank of Ireland, (la “**Banca Centrale**”), su oltre 2.500 fondi OICVM irlandesi. La revisione condotta dalla Banca Centrale ha comportato l’applicazione delle tre seguenti soglie, allo scopo di analizzare l’andamento di un comparto rispetto ad un indice di riferimento: tracking error <3,5%, Beta compreso tra 0,9 e 1,1 e un $R^2 > 0,9$. Utilizzando i suddetti parametri, la Banca Centrale ha osservato che, per un lungo periodo, il Comparto ha registrato un andamento strettamente in linea con quello dell’indice Russell 3000. Dato che il Comparto rispettava le soglie della Banca Centrale, quest’ultima ha avviato una revisione dettagliata del Comparto. A seguito della summenzionata revisione, abbiamo aggiornato il Prospetto informativo e il KIID del Comparto come segue, in conformità a quanto richiesto dalla Banca Centrale:

1. Il Prospetto informativo fa riferimento all’Indice Russell 1000 (l’“Indice”), e non all’indice Russell 3000 utilizzato dalla Banca Centrale nella sua revisione, in quanto il primo è l’indice di riferimento impiegato per comparare i risultati del Comparto e, pertanto, il prospetto è allineato ai rendiconti annuali della Società.
2. Abbiamo chiarito che il nostro obiettivo è quello di mantenere i pesi dei settori del portafoglio vicini a quelli dell’Indice, dal momento che detto indice, ponderato per la capitalizzazione di mercato, è rappresentativo del mercato azionario statunitense. A tale proposito, utilizziamo la nostra definizione proprietaria di “settori”, anziché basarci sulla definizione di “settore” del fornitore dell’Indice. L’obiettivo di mantenere la ponderazione settoriale vicina a quella dell’Indice è quello di cercare di ottenere un vasto contributo di rischio (rispetto all’Indice) da una selezione azionaria marcatamente attiva all’interno di ciascun settore, ed è per questo che riteniamo che il nostro approccio di ricerca di tipo fondamentale sarà la maggiore fonte di sovraperformance in termini corretti per il rischio.

Abbiamo inoltre incluso un livello target di sovraperformance del Comparto rispetto all’Indice di almeno il 2% annuo, annualizzato nel lungo periodo al lordo delle commissioni e delle spese, riflettendo la convinzione del Consulente per gli Investimenti in quanto gestore attivo.

*Consiglieri: Ian Dyble (Regno Unito); Carl O’Sullivan;
Peter Sandys; Alistair Sayer (Regno Unito)*

*Un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti
N° di registrazione 296610; Sede legale: come sopra*

Speriamo che queste informazioni Le siano utili.

Se del caso, si prega di trasmettere il contenuto della presente comunicazione agli investitori effettivi del Comparto.

Distinti saluti,

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, possibly 'M. A. M.', written in a cursive script.

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