

JANUS HENDERSON CAPITAL FUNDS PLC

10 Earlsfort Terrace

Dublino 2

Irlanda

Salvo diversamente indicato nella presente, tutti gli altri termini con la lettera maiuscola utilizzati avranno lo stesso significato attribuito loro nel prospetto di Janus Henderson Capital Funds plc (la “Società”) datato 28 novembre 2019 (il “Prospetto informativo”). Una copia del Prospetto informativo è disponibile su richiesta presso l'Agente amministrativo durante i normali orari di ufficio. In conformità all'attuale politica della Central Bank of Ireland (la “Banca Centrale”), il presente documento non è stato sottoposto a revisione da parte della Banca Centrale.

4 febbraio 2020

Gentile Azionista,

OGGETTO: Comunicazione di modifica della politica d'investimento di Janus Henderson Balanced Fund (il "Fondo"), un comparto della Società

Le scriviamo in quanto Azionista del Fondo per informarla delle seguenti proposte di modifica della politica d'investimento del Fondo allo scopo d'introdurre un obiettivo di risultato per il Fondo e, coerentemente con le recenti linee guida normative, prevedere ulteriori informazioni nel Prospetto relativamente all'uso di un benchmark nella gestione del Fondo.

- L'obiettivo di risultato del Fondo è superare le performance del Benchmark composito (55% S&P 500® / 45% Bloomberg Barclays US Aggregate Bond) (il “Benchmark”) dell'1,5% all'anno, al lordo delle spese, su un periodo di 5 anni.”
- Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al Benchmark, che è ampiamente rappresentativo delle società e delle obbligazioni in cui potrà investire il Fondo, in quanto base dell'obiettivo di performance del Fondo. Il Consulente per gli investimenti del Comparto gode di un ampio grado di libertà per selezionare i singoli investimenti del Fondo.

Inoltre, la modifica del Prospetto intende ridurre la quota che il Fondo potrà investire in titoli di emittenti non statunitensi, solitamente scambiati su mercati regolamentati non considerati mercati in via di sviluppo, portandola dal 25% al 20% del valore patrimoniale netto. La modifica proposta intende rispecchiare in modo più preciso l'attuale portafoglio d'investimento del Fondo.

Infine, le informazioni sulla strategia d'investimento del Fondo sono state migliorate prevedendo che il Consulente per gli investimenti del Comparto effettui decisioni di allocation sulla base di una visione del rischio complessivo di mercato, e delle sue valutazioni fondamentali dei titoli nei mercati azionari e a reddito fisso. Un approccio dinamico all'asset allocation nell'azionario e nei titoli di debito punta a trovare un equilibrio ottimale delle opportunità delle classi di attività nei diversi contesti di mercato. L'approccio dinamico comporta che il team di gestione del portafoglio del Consulente per gli investimenti del Comparto sia impegnato a posizionare attivamente il portafoglio del Fondo tra titoli azionari e a reddito fisso anziché prevedere una ripartizione statica tra queste due categorie.

L'elemento azionario del Comparto è costruito dal Consulente per gli investimenti del Comparto utilizzando una combinazione di partecipazioni “core” e opportunistiche. Le partecipazioni “core” sono rappresentate da imprese che si ritiene dimostrino una crescita organica dei ricavi, flussi di ricavi e di cassa stabili. Le partecipazioni opportunistiche sono quelle che si ritiene abbiano potenzialità di crescita emergente oppure che sono in fase di trasformazione (ad esempio nuovo team direttivo). Il

*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*

portafoglio di titoli di debito è costruito facendo riferimento alla quota azionaria, con l'obiettivo di gestire la volatilità complessiva del Fondo. I titoli di debito sono selezionati seguendo un processo di selezione degli investimenti bottom-up basato sui fondamentali. La procedura del Consulente per gli investimenti del Comparto segue un'analisi delle società e dei singoli titoli, esaminando i dati finanziari, visitando le imprese e svolgendo ricerche di mercato.

Data di efficacia delle modifiche:

Subordinatamente all'approvazione da parte delle autorità, il Prospetto modificato dovrebbe essere efficace indicativamente il 18 febbraio 2020 ("Data di efficacia"). La Società confermerà la data di efficacia della modifica mediante un avviso che sarà reso disponibile sul sito web di Janus Capital International Limited: www.janushenderson.com.

Per qualsiasi dubbio o quesito, non esiti a contattare il Suo distributore o rappresentante Janus Henderson di fiducia.

Distinti saluti,



In nome e per conto di
Janus Henderson Capital Funds plc