Janus Henderson

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

US SMALL-MID CAP VALUE FUND

Classe A2 USD ISIN: IE0001256803
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: USD

Janus Henderson INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento irlandese (IIC) gestita da Henderson Management S.A.

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 2500 Value di almeno il 2,5% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (dette anche titoli azionari) di società di piccole e medie dimensioni di qualsiasi settore degli Stati Uniti. Le società saranno costituite, avranno sede principale, saranno quotate su una borsa valori oppure ricaveranno una parte consistente del reddito negli 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 2500 Value, 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 gli 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.

Strategia

Il gestore degli investimenti segue un approccio "value" all'investimento, che pone l'accento sugli investimenti in società da lui ritenute sottovalutate rispetto al loro valore intrinseco relativo. Il valore è misurato come una funzione dei rapporti prezzo-utile (P/E) e prezzo/flusso di cassa disponibile. Il gestore degli investimenti cercherà solitamente società dalla valutazione interessante, che stanno migliorando il proprio flusso di cassa disponibile e i rendimenti del capitale investito. Tra queste società possono figurare anche società in speciali circostanze interessate, per esempio, da cambiamenti della dirigenza e/o temporaneamente viste con sfavore.

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 5 anni.

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 della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso						Rendimento potenzialmente più elevato
Rischio più basso						Rischio più elevato
1	2	3	4	5	**6**	7

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 rating di cui sopra si basa sulla volatilità storica della classe di azioni. I dati storici potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. Il rating non è garantito e può cambiare nel tempo.

La classe dell'azione appare alla posizione 6 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del Valore patrimoniale netto negli ultimi cinque anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non significa senza rischi.

Altri rischi sostanziali non rilevati dal rating:

Azioni Le Azioni/Quote 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 e leva finanziaria Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni o quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Spese sul capitale Le spese correnti possono essere prelevate, in tutto o in parte, dal capitale, il che potrebbe erodere il capitale o ridurne il potenziale di crescita.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

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.

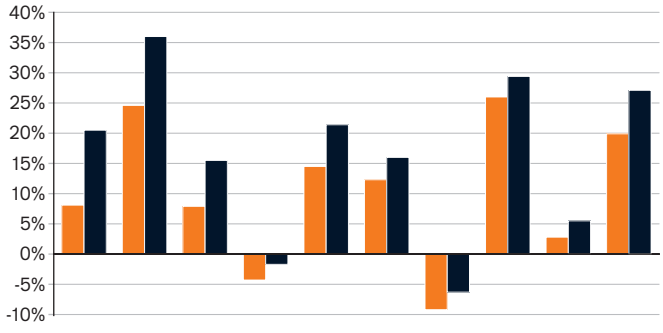
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,92%

Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 16 dicembre 2021. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

La cifra per le spese correnti esclude i costi di transazione del portafoglio, tranne nel caso di una spesa iniziale pagata dal Fondo quando si acquistano azioni o quote di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Rendimento (%)										
Classe A2 USD (al netto delle spese)	8,1	24,6	7,9	-4,3	14,5	12,3	-9,2	26,0	2,8	19,9
Russell 2500 Value TR Index +2.5%pa*	20,5	36,0	15,5	-1,7	21,4	16,0	-6,3	29,4	5,5	27,1

Avvertenze: 30 settembre 2021. Il Fondo ha modificato la sua denominazione, nonché il suo obiettivo e la sua politica d'investimento. I risultati ottenuti in passato e illustrati prima di questa modifica sono stati pertanto conseguiti in circostanze non più applicabili.

*Avvertenze: Dal 30 settembre 2021, il parametro di riferimento del Fondo è cambiato da "Russell 3000 Value Index" a "Russell 2500 Value Index". I risultati ottenuti nel passato prima del 30 settembre 2021 sono indicati per il precedente parametro di riferimento del fondo.

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in USD.

Il Fondo e la classe di azioni sono stati lanciati in novembre 2000.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I rendimenti passati 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.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento del parametro di riferimento.

Informazioni pratiche

Depositario: J.P. Morgan SE, Dublin Branch

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web **www.janushenderson.com**. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. 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 per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa Società d'investimento di tipo aperto (IIC) visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

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**. Una copia cartacea della politica di retribuzione sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso il Gestore.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland ("CBI").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11 febbraio 2022.

Janus Henderson
INVESTORS