

お客様各位

ヘンダーソン・マネジメント・エスエー

アイルランド籍オープンエンド契約型外国投資信託 ジャナス・セレクション
「ジャナス・ストラテジック・バリュウ・ファンド」
アンダーライニング・ファンドの名称等の変更について

拝啓 平素は格別のお引き立てを賜り、誠に有難うございます。

さて、この度、ジャナス・セレクションのアンダーライニング・ファンドである「ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド (JHCF)」のうち、「ジャナス・ヘンダーソン・US ストラテジック・バリュウ・ファンド」の副投資顧問会社であるパーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーが、2021年9月末に組織改編でジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに統合されることとなりました。これに伴い、当該アンダーライニング・ファンドの受益者の同意および規制当局の承認を経て、当該アンダーライニング・ファンドの名称が変更される予定です。また、当該アンダーライニング・ファンドの投資方針が、米国の中小型株を投資対象とするものに変更される予定である旨をお知らせいたします。

なお、今回の変更後も、当該アンダーライニング・ファンドは、引き続き、本源的価値に比べて割安と判断される米国の株式へ投資することにより、ファンド資産の成長を目指していく方針です。

今後も受益者の利益を第一に考え、商品改善に尽力して参りますので、引き続きご愛顧賜りますよう、何卒よろしく願い申し上げます。

敬具

記

- 記載変更時期： 2021年9月30日提出予定の有価証券届出書の訂正届出書および10月1日使用開始予定の目論見書より変更
- 対象ファンド： ジャナス・セレクション「ジャナス・ストラテジック・バリュウ・ファンド」
- 変更内容： 対象ファンドのアンダーライニング・ファンドの有価証券届出書および目論見書上における「名称、投資目的、投資方針および投資対象」の記載の一部を下記のとおり変更いたします。

<アンダーライニング・ファンドの名称>

変更前	ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・US ストラテジック・バリュウ・ファンド
変更後	ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・US スモール・ミッド・キャップ・バリュウ・ファンド

<投資目的>

変更前	長期的な成長が見込まれる米国企業の普通株式に投資することによる、ファンド資産の成長を目的としています。
変更後	長期的な成長が見込まれる米国企業の中小型株に投資することによる、ファンド資産の成長を目的としています。

<投資方針および投資対象>

変更前	本源的価値に対して割安と判断される米国企業の普通株式に、純資産総額の80%以上を投資します。大型株から小型株まで、幅広く投資機会を発掘します。株価フリー・キャッシュフロー倍率と投下資本利益率が改善している企業に着目します。
変更後	本源的価値に比べて割安と判断される米国の中小型株に、純資産総額の80%以上を投資します。強固なビジネスに裏打ちされた持続可能な競争力を有し、資本利益率や株価フリー・キャッシュフロー倍率、投下資本利益率が改善している企業に投資します。

なお、ジャナス・セレクションの上記以外のサブファンドにおけるこれらの記載に、変更はございません。

以上

リスクについて

投資信託のお申込みの際には、投資信託説明書(交付目録見書)等をよくお読みになり、契約内容およびリスク・手数料等をご理解いただいたうえで、お客様ご自身の判断と責任においてお取引ください。

ジャナス・セレクション各サブファンドは、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの各サブファンド(以下、「アンダーライニング・ファンド」)への投資を通して様々な証券に投資するため、1口当たりの純資産価格が変動し、取得時の価格を下回る場合もあります。従って、ジャナス・セレクション各サブファンドへの投資は、下記のようなリスクが伴います。なお、ジャナス・セレクションのリスクは下記に限定されるものではありません。詳しくは投資信託説明書(交付目録見書)に記載する「投資リスク」を十分お読みください。

当ファンド(ジャナス・セレクション)の主なリスク

証券に投資することのリスク

当ファンド各サブファンドまたは各アンダーライニング・ファンドが、その投資目的を達成するという保証はありません。異なる国の企業および政府により発行された異なる通貨建ての証券への投資には一定のリスクがあり、受益証券の価格の下落という結果につながる場合があります。当ファンドの投資元本は保証されているものではなく、受益証券1口当たり純資産価格の下落により、投資元本を割り込む可能性があります。これらの運用または為替相場の変動による損益は、すべて投資家に帰属します。投資信託は預貯金と異なります。

為替リスク

- 当ファンド各サブファンドの米ドル建てクラス受益証券の価格は、アンダーライニング・ファンドが米ドル以外の通貨建ての証券または通貨を保有する場合、米ドル以外の通貨価値の変動による影響を受ける可能性があります。
- 当ファンド各サブファンドのアンダーライニング・ファンドへの投資は米ドルで行われるため、各サブファンドの米ドル建て以外のクラスの受益証券の価格は、米ドルの通貨価値の変動による影響を受ける可能性があります。また、各サブファンドの米ドル建て以外のクラスの受益証券の価格は、アンダーライニング・ファンドが当該通貨以外の通貨建ての証券または通貨を保有する場合、当該通貨以外の通貨価値の変動による影響を受ける可能性があります。ジャナス・ハイールド・ファンド クラスA(円)受益証券(毎月分配型)を除き、各サブファンドの米ドル建て以外のクラスの受益証券は、米ドルの当該クラスの通貨に対する通貨変動に対し為替ヘッジを行うことを基本としますが、これは為替リスクがなくなることを保証するものではありません。なお、各サブファンドの米ドル建て以外のクラスはかかるヘッジ手法に関連した費用を負担します。

過度または短期の取引

当ファンド各サブファンドへの投資は長期的な投資を目的としています。投資家による過度または短期の取引は、ポートフォリオ投資戦略を混乱させ、費用を増加させ、また他のすべての投資家の投資収益に悪影響を与える可能性があります。

管理会社は、事前の通知なく、またいかなる理由であっても、そのようなおそれのある購入申込み(スイッチングを含む)を拒否することができます。

その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の8の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

アンダーライニング・ファンドの主なリスク

ハイールド証券に関するリスク

アンダーライニング・ファンドには、投資対象の最低格付基準が定められていないため、主要な格付機関により投資適格未満とされた証券に投資する場合があります。この場合の投資は、高い格付を有する証券に対する投資と比べ、一般的に発行体の金利および元本の支払能力(すなわち信用リスク)に左右され、より高い信用リスクを有するため、高い格付の証券への投資よりも投機的な投資であり、債務不履行の可能性が高いと考えられます。発行体が「債務不履行」となった場合、投資家は大きな損失を被る可能性があります。

流動性リスク

アンダーライニング・ファンドが投資する市場の中には、世界の主要な株式市場に比べ、流動性が低く変動性が高い市場があるため、受益証券の価格が大きく変動することがあります。一定の証券は、売り手が売却したいと考える時点の時点で売却することが困難または不可能な場合があります。

小型証券に関連するリスク

小規模または新しい企業の証券は、大規模または歴史の古い企業の証券よりも、大きな損失を被る可能性があります。

投資の集中に関するリスク

アンダーライニング・ファンドの中には、他のファンドと比べて分散性に欠けるものがあります。アンダーライニング・ファンドの投資が集中することにより、ある特定の投資の価値が下落した場合、またはその他の悪影響を受けた場合に、相対的に大きな損害を被る可能性が高まります。

REITおよび不動産関連企業に関するリスク

エクイティREITおよびその他の不動産関連企業の株価は、REITまたは不動産関連企業が資産として保有する不動産評価額の変動ならびに資本市場および金利の変化による影響を受けます。モーゲージREITおよびその他の不動産関連企業の株価は、その供与する貸付の質、保有するモーゲージの信用価値およびモーゲージの担保となる不動産評価額による影響を受けます。

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドは主に不動産関連の企業に投資する方針のため、証券市場関連リスクに加えて、不動産を直接所有する場合と同様のリスクがあります。また、投資対象である特化型のREITまたは不動産関連企業は、ホテル、療養施設、倉庫等の特定の不動産分野の成長性悪化に関連するリスクがある場合があります。

金利リスクおよび信用リスク

アンダーライニング・ファンドの投資先に債券が含まれている場合、そのパフォーマンスは主に金利リスク(金利の変動に対応してポートフォリオの価値が変動するリスク)および信用リスク(発行体が期日までに元本および利子を支払えないリスク)に左右されます。

業界リスク

ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドのアンダーライニング・ファンドは、ライフサイエンス関連業界へ投資を集中させます。その結果、ポートフォリオの企業が共通の特徴を有し、市場の動きに類似した反応をする可能性があることから、アンダーライニング・ファンドの収益は、特定業界の投資に集中している度合いが低いポートフォリオよりも変動が大きくなる場合があります。

お申込みメモ

運用開始日	2001年11月27日 (ただし、ジャナス・グローバル・リアル・エステート・ファンドの運用開始日は2003年9月30日、ジャナス・ハイイールド・ファンド クラスA受益証券(毎月分配型)の運用開始日は2004年11月30日、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンドの運用開始日は2020年10月1日、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド、ジャナス・フォーティ・ファンドのクラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券の運用開始日は2021年7月20日、ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドの運用開始日は2021年8月17日)
信託期間	原則として無期限(2001年7月31日設定)
決算日	原則として毎年12月31日
収益分配	ジャナス・ハイイールド・ファンド クラスA(米ドル/円)受益証券(毎月分配型)は、原則として毎月分配を行います。ジャナス・グローバル・リアル・エステート・ファンド クラスA(米ドル/円)受益証券(四半期分配型)は、原則として四半期に一度分配を行います。ただし、将来の分配金の支払いおよびその金額を保証するものではありません。その他のサブファンドにおいて、原則として分配は行いません。
購入受付	原則として、取扱日*の午後3時(日本時間)までとなります。当該受付時間を過ぎた場合は、翌取扱日の受付となります。ただし、販売会社または販売取扱会社によっては、受付時間が異なる場合、または受付が行われない日がある場合があります。
購入価格	原則として、申込みを受領したファンド営業日**に計算される受益証券1口当たりの純資産価格です。
当初購入単位	[米ドル建てのクラス受益証券] 3,000米ドル以上1米セント単位 [円建てのクラス受益証券] 50万円以上1円単位 [豪ドル建てのクラス受益証券] 3,000豪ドル以上1豪セント単位 [NZドル建てのクラス受益証券] 3,000NZドル以上1NZセント単位 (注)販売取扱会社において、別途、当初購入単位(金額)を定める場合があります。
追加購入単位	[米ドル建てのクラス受益証券] 100米ドル以上1米セント単位 [円建てのクラス受益証券] 1万円以上1円単位 [豪ドル建てのクラス受益証券] 100豪ドル以上1豪セント単位 [NZドル建てのクラス受益証券] 100NZドル以上1NZセント単位
換金(買戻し)受付	原則として、取扱日*の午後3時(日本時間)までとなります。当該受付時間を過ぎた場合は、翌取扱日の受付となります。ただし、販売会社または販売取扱会社によっては、受付時間が異なる場合、または受付が行われない日がある場合があります。
換金(買戻し)価格	原則として、換金(買戻し)請求を受領したファンド営業日**に計算される受益証券1口当たりの純資産価格です。
換金(買戻し)単位	1口以上1/1000口単位 (全保有口数を売却する場合には、1/1000口以上1/1000口単位)
換金(買戻し)代金	販売会社または販売取扱会社が換金(買戻し)請求を受け付けた日から起算して10取扱日*以内に換金(買戻し)代金が支払われます。 ※原則として当ファンドの各サブファンドの各クラス受益証券の通貨で支払われます。
課税関係	日本の課税は、公募外国株式投資信託として取り扱われます。ただし、この取扱については税務当局により判断が示されており、これと異なる取扱となる可能性もあります。また、将来における税制等の変更または税務当局の判断により、この取扱が変更されることがあります。

上記の詳細については、SMB信託銀行の国内各支店等にお問い合わせください。

*1 取扱日とは、ファンド営業日で、かつ販売会社または販売取扱会社の営業日(取扱除外日を除きます。)をいいます。

*2 ファンド営業日とは、ニューヨーク証券取引所の営業日をいいます。ただし、12月26日、27日、28日のいずれかのうちアイルランドの銀行が休業日とされる日を除きます。なお、投資顧問会社が管理事務代行会社・管理会社・保管受託会社の同意を得て決定した日を含みます。

ジャナス・セレクション各サブファンドに係る費用

お客様に直接ご負担いただく費用

クラスA受益証券	米ドル建て		円建て(為替ヘッジあり)**	
申込手数料 (申込金額に対して右の料率を乗じて得た額)	10万米ドル未満	2.75%*2	1,000万円未満	2.75%*2
	10万米ドル以上30万米ドル未満	2.20%*2	1,000万円以上3,000万円未満	2.20%*2
	30万米ドル以上100万米ドル未満	1.65%*2	3,000万円以上1億円未満	1.65%*2
	100万米ドル以上	1.10%*2	1億円以上	1.10%*2
換金(買戻し)手数料	原則としてかかりません。			

クラスA受益証券	豪ドル建て(為替ヘッジあり)**		NZドル建て(為替ヘッジあり)**	
申込手数料 (申込金額に対して右の料率を乗じて得た額)	10万豪ドル未満	2.75%*2	10万NZドル未満	2.75%*2
	10万豪ドル以上30万豪ドル未満	2.20%*2	10万NZドル以上30万NZドル未満	2.20%*2
	30万豪ドル以上100万豪ドル未満	1.65%*2	30万NZドル以上100万NZドル未満	1.65%*2
	100万豪ドル以上	1.10%*2	100万NZドル以上	1.10%*2
換金(買戻し)手数料	原則としてかかりません。			

*1 米ドル建て以外のクラスの受益証券は原則として為替ヘッジを行います。ただし、ジャナス・ハイイールド・ファンド(円建て、毎月分配型)は原則として為替ヘッジは行いません。
*2 上記は当資料作成時点の税率に基づくものです。なお、税法が改正された場合には、税率等が変更される場合があります。

● 米ドル建て、豪ドル建て、NZドル建てのクラス受益証券を円資金から米ドル、豪ドル、NZドルに交換したうえでお申込みの場合、別途、為替手数料が片道1円/往復2円(上限)がかかります。

お客様に間接的にご負担いただく費用

クラスA受益証券	管理報酬等*	クラスA受益証券	管理報酬等*
ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド	年率1.20%	ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド	年率1.53%
ジャナス・ハイイールド・ファンド	年率1.55%	ジャナス・バランス・ファンド	年率1.85%
ジャナス・ストラテジック・バリュース・ファンド	年率1.98%	ジャナス・フォーティ・ファンド	年率1.98%
ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド**	年率1.98%	ジャナス・グローバル・リアル・エステート・ファンド	年率1.98%

* 管理報酬等は該当するサブファンドの純資産総額に対して、左記の料率を上乗せして計算されます。管理報酬等には、管理会社報酬、受益者サービス報酬、代行協会員報酬のほか、アンダーライニング・ファンドの資産から支払われる投資顧問報酬ならびにその他報酬および費用等も含まれます。

**ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドは8月17日から運用開始となります。

● その他の手数料等

① 保管受託会社の報酬	保管受託会社としての業務の対価として、1サブファンドあたり年額7,500米ドルの報酬が支払われます。また、ファンドカスタマイズサービス業務の対価として、各サブファンドの純資産総額の年率0.002%、および証券取引毎に15米ドルの報酬が、該当するサブファンドの資産から支払われます。
② 管理事務代行会社の報酬	ファンド管理、会計および当ファンドに関連するサービスの対価として、1サブファンドあたり年額24,000米ドル(上限)の合計額相当の報酬が当ファンドの資産から支払われます。当該報酬は、各サブファンドの純資産総額に応じて比例配分されます。
③ 名義書換代理人の報酬	投資家サービス業務および名義書換業務の対価として、1受益証券クラスにつき年額325ユーロおよび現地口座1名義につき年額45ユーロの業務費、ならびに取引毎に15ユーロ(上限)のその他の費用が支払われます。
④ その他費用	ブローカー費用および銀行費用、監査人および弁護士費用、年次報告書・半期報告書・目録見書・申請書類等の印刷費用ならびに配布費用等が、当ファンドのサブファンドの資産から別途支払われます。
⑤ アンダーライニング・ファンドの費用	アンダーライニング・ファンドの管理事務代行会社の報酬、保管受託会社の報酬またはアンダーライニング・ファンドの設立、運用について発生したその他の費用が実費ベースでアンダーライニング・ファンドの資産から支払われます。

上記手数料、報酬および費用等は、それぞれ算出方法が異なるほか、投資家の皆様がサブファンドを保有される期間に応じて異なるため、これらを合計した料率もしくは上限等を表示することができません。詳細は投資信託説明書(交付目録見書)をご覧ください。

スイッチングに関する留意事項

スイッチング手数料	スイッチング手数料はかかりません。 ※スイッチングは、販売会社または販売取扱会社によって取扱いが異なりますので、詳細は販売会社または販売取扱会社にお問い合わせください。
------------------	---

ジャナス・セレクションの他のサブファンドとの間でスイッチングができます。
スイッチングは、受益者が保有するクラス受益証券の買戻しと他のクラス受益証券の申込みを一括して行う取引です。

管理会社およびその他の関係法人等

● 管理会社:	ヘンダーソン・マネジメント・エスエー
● 投資顧問会社:	ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッド
● 保管受託会社:	J.P. モルガン・バンク(アイルランド)ビーエルシー
● 管理事務代行会社:	J.P. モルガン・アドミニストレーション・サービス(アイルランド)リミテッド
● 名義書換代理人:	インターナショナル・ファイナンシャル・データ・サービス(アイルランド)リミテッド
● 代行協会員:	SMBC日興証券株式会社
● 販売取扱会社:	株式会社SMBC信託銀行
● アンダーライティング・ファンドの副投資顧問会社:	ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシー* ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ(シンガポール)・リミテッド** ヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッド** * ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンドのみ **ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・エクイティ・インカム・ファンドのみ

当ファンドに関する注記

当ファンドはEUの環境的に持続可能な経済活動に係る基準に基づいた運用は行っておりません。ESGに関する調査分析は運用会社の運用力に重要な影響を及ぼす可能性がある要因の一つですが、当ファンドの運用目標は、持続可能性リスクへの対応を最大限ポートフォリオに反映させることはありません。また、ESG要因が明確に当ファンドのリターンに寄与するとは限りません。

SMBC信託銀行における投資信託取引に関する注意事項

- 投資信託は銀行預金ではなく、預金保険制度の対象ではありません。また、SMBC信託銀行で取扱う投資信託は金融商品仲介口座を通じた取扱いの場合を除き、投資者保護基金の対象ではありません。
- 投資信託は、元本・利回りの保証はありません。
- 米国税法上の米国人(米国市民、米国居住者またはグリーンカード保有者)は、居住・非居住にかかわらず投資信託の取引申込みができません。また、非居住者およびSMBC信託銀行への届出住所が日本国外のお客様についても同様となります。
- SMBC信託銀行の判断により、取扱いが停止となることがあります。くわしくは、SMBC信託銀行にお問合せください。

お申込みの際は、必ず投資信託説明書(交付目録見書)をご覧ください。

1. 当資料は、ヘンダーソン・マネジメント・エスエーが作成したものであり、法令に基づく開示資料ではありません。ジャナス・セレクション各受益証券の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目録見書)をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、必ずお受取りのうえ詳細をご確認願います。
2. お申込みの際には「外国証券取引口座約款」に基づき外国証券取引口座を設定していただく必要があります。初めて外国証券をお買付けになるお客様は、「外国証券取引口座約款」をお渡しいたしますので、よくお読みください。

YK-0921(66)1021 Japan PRE