

BALANCED FUND

Clase A5m HEUR ISIN: IE00B83BYG91

Divisa del Fondo: USD Divisa de la clase de acciones: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Un subfondo de Janus Henderson Capital Funds plc, una sociedad de inversión irlandesa gestionada por Henderson Management S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo

El Fondo busca obtener un rendimiento a partir de una combinación de crecimiento de capital e ingresos, al tiempo que trata de limitar las pérdidas de capital (aunque no estén garantizadas).

Objetivo de rendimiento: Superar el índice «equilibrado» (55% S&P 500 + 45% Bloomberg Barclays US Aggregate Bond) en un 1,5% anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier periodo de cinco años.

Política de inversión

El Fondo invierte entre el 35 % y el 65 % de sus activos en acciones (valores de renta variable) de sociedades estadounidenses principalmente. Además, invierte entre el 35 % y el 65 % de sus activos en bonos de cualquier calidad, incluidos los segmentos de bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) y préstamos (sin grado de inversión) emitidos principalmente por sociedades estadounidenses o por el Gobierno de EE. UU., a los que podrá destinar hasta un 35 % de sus activos.

El Fondo también podrá invertir en otros activos, incluidas las sociedades y los bonos fuera de EE. UU., el efectivo y los instrumentos del mercado monetario.

El gestor de inversiones podrá utilizar derivados (instrumentos financieros complejos) para reducir el riesgo, para gestionar el Fondo de forma más eficiente, o para generar capital o ingresos adicionales para el Fondo.

El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al índice «equilibrado» (55% S&P 500 + 45% Bloomberg Barclays US Aggregate Bond), que es ampliamente representativo de las sociedades y los bonos en los que puede invertir, ya que constituye la base del objetivo de rendimiento del Fondo. El gestor de inversiones tiene un alto grado de libertad para elegir inversiones individuales para el Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración

♦ Potencialmente menor remuneración				Potencialmente mayor ♦		
♦ Menor riesgo				Mayor riesgo ♦		
1	2	3	4	5	6	7

El valor de una inversión y sus ingresos puede aumentar o disminuir. Cuando venda sus acciones, pueden valer menos de lo que pagó por ellas.

La clasificación de riesgo/remuneración anterior se basa en la volatilidad a medio plazo. En el futuro, la volatilidad real del Fondo podría ser mayor o menor y su nivel de calificación de riesgo/remuneración podría cambiar.

La clase de acciones aparece a 5 de 7. En los últimos cinco años, las clases de acciones de categorías superiores han mostrado variaciones mayores y/o más frecuentes en el valor de inventario neto que las de las categorías inferiores. La categoría más baja no significa que esté exenta de riesgo.

Los datos históricos, como los utilizados para calcular el SRRI, pueden no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La calificación no refleja los posibles efectos de condiciones inusuales del mercado o acontecimientos significativos impredecibles. En condiciones normales del mercado pueden existir los siguientes riesgos:

Valores de renta variable Las acciones pueden perder valor con rapidez y, por lo general, implican un mayor riesgo que los bonos o los instrumentos del mercado monetario. Como resultado, el valor de su inversión puede bajar.

Riesgo de crédito Un emisor de un bono (o instrumento del mercado monetario) puede verse imposibilitado o no estar dispuesto a pagar intereses o reembolsar capital al Fondo. Si esto sucede o el mercado percibe que esto puede suceder, el valor del bono caerá.

Tipos de interés Cuando los tipos de interés aumentan (o descienden), los precios de valores diferentes pueden verse afectados de manera diferente. En particular, los valores de bonos suelen descender cuando los tipos de interés aumentan. Este riesgo suele ser mayor cuanto mayor sea el vencimiento de una inversión en bonos.

Bonos de alto rendimiento El Fondo invierte en bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) y, si bien éstos suelen ofrecer tipos de interés más

Estrategia

El gestor de inversiones sigue un enfoque de gestión activa que combina principalmente los valores de renta variable y los bonos de EE. UU. con la capacidad de posicionarse de manera defensiva cuando se prevé la volatilidad del mercado. El Fondo tiene la flexibilidad de migrar entre el 35% y el 65% de la exposición a los valores de renta variable, dependiendo de dónde encuentren los gestores las mejores oportunidades de seguridad individual, así como de su evaluación de las condiciones económicas más amplias. La parte de los valores de renta variable de la cartera busca el crecimiento a largo plazo, mientras que la parte de la renta fija busca proporcionar el contrapeso necesario.

Política de distribución Las distribuciones se calcularán a discreción del Gestor con el fin de proporcionar un mayor nivel de distribuciones constante. Las distribuciones incluyen todos los ingresos y, generalmente, se componen de una parte de las ganancias de capital realizadas y no realizadas, que pueden incluir una parte del capital original invertido. Los gastos se deducirán del capital.

Frecuencia de distribución Mensual.

Recomendación Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Puede comprar, vender o canjear acciones del Fondo cualquier día hábil, tal y como se expone en el folleto de la Sociedad.

Si desea obtener una explicación de algunos de los términos utilizados en este documento, por favor visite el glosario en nuestra web en www.janushenderson.com.

altos que los bonos de grado de inversión, son más especulativos y más sensibles a los cambios adversos en las condiciones del mercado.

País o Región Si un Fondo tiene una gran exposición a un país o una región geográfica en concreto, lleva un nivel más alto de riesgo que un fondo que está mucho más diversificado.

Derivados y apalancamiento El Fondo podrá utilizar derivados con el fin de alcanzar su objetivo de inversión. Esto puede resultar en un "apalancamiento", que puede magnificar el resultado de una inversión y las ganancias o pérdidas para el Fondo pueden ser mayores que el coste del derivado. Los derivados también conllevan otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales.

Cobertura de divisas Cuando el Fondo, o una clase de acciones/participaciones con cobertura, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio de una divisa en relación con la divisa base, la propia estrategia de cobertura puede tener un impacto positivo o negativo en el valor del Fondo debido a las diferencias en los tipos de interés a corto plazo entre las divisas.

Liquidez Los valores del Fondo podrían resultar difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseados, especialmente en condiciones de mercado extremas, cuando los precios de los activos pueden estar bajando, lo que aumenta el riesgo de pérdidas en las inversiones.

Riesgo de contraparte y riesgo operativo El Fondo podría perder dinero si una contraparte con la que negocia el Fondo no está dispuesto o no es capaz de cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo.

Riesgo de erosión de capital Además de los ingresos, esta clase de acciones podrá distribuir las ganancias de capital realizadas y no realizadas y el capital original invertido. Los honorarios, cargos y gastos también se deducen del capital. Ambos factores pueden dar lugar a una erosión del capital y a una reducción del potencial de crecimiento de capital. Los inversores también deben tener en cuenta que las distribuciones de esta naturaleza pueden ser tratadas (y gravadas) como ingresos dependiendo de la legislación fiscal local.

Si desea obtener más información, consulte el folleto de la Sociedad.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de gestión y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Si invierte a través de un proveedor tercero, le recomendamos que les consulte directamente puesto que los gastos, la rentabilidad y los términos y condiciones pueden diferir significativamente de los indicados en este documento.

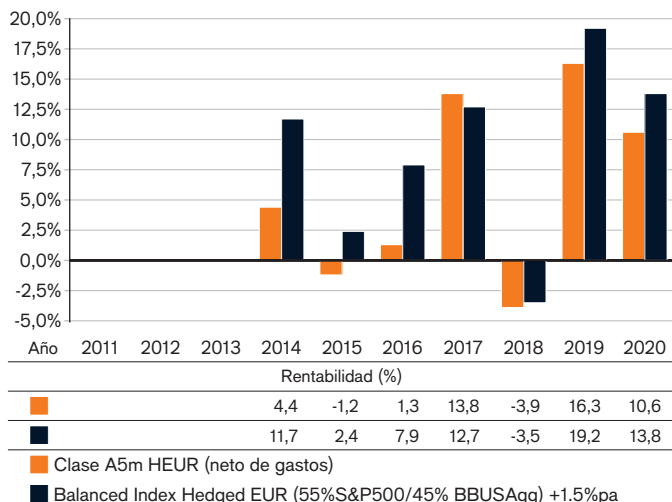
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión*

Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida 0,00%

* Los gastos indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior.

Rentabilidad histórica



Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,90%

Los gastos corrientes se basan en los gastos anualizados reales correspondientes al periodo finalizado el 23 de diciembre de 2020. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro.

La cifra de estos gastos corrientes no incluye los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague un gasto inicial cuando compre acciones o participaciones de otro fondo.

Los gastos corrientes incluyen las comisiones pagaderas a los distribuidores. Cuando los gastos corrientes superan el objetivo de rendimiento superior en relación con el índice de referencia, es probable que dicho rendimiento sea inferior al del índice de referencia, incluso cuando se haya alcanzado el objetivo de rendimiento superior del Fondo (antes de la deducción de gastos).

Si desea obtener más información, consulte el folleto de la Sociedad.

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

El Fondo se lanzó en diciembre de 1998 y la clase de acciones se lanzó en octubre de 2013.

La rentabilidad histórica no garantiza la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica indicada en la tabla refleja todos los gastos salvo las tarifas fijas.

Tenga en cuenta que, aunque el Fondo pretende alcanzar su objetivo de rendimiento antes de la deducción de los gastos, el gráfico y el cuadro ilustran el rendimiento real de la clase de acciones después de la deducción de los gastos.

El Fondo no tiene como objetivo seguir la evolución del índice.

Información práctica

Depositorio: J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC

Para obtener más información: este documento de datos fundamentales para el inversor puede no incluir toda la información que precisa.

Para obtener la última cotización publicada de las acciones en el Fondo o cualquier información adicional sobre este, así como el folleto de la Sociedad o el informe anual o semestral, visite www.janushenderson.com. Los documentos se ofrecen gratuitamente en inglés y en algunos otros idiomas. También puede ponerse en contacto con el domicilio social del Fondo en 10, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, o con la oficina de su representante local.

Impuestos: los inversores deben tener presente que la legislación tributaria por la que se rige el Fondo podría afectar a la posición fiscal personal de su inversión en el Fondo.

Póngase en contacto con su asesor para analizar el tratamiento fiscal, conveniencia de esta inversión y otras cuestiones.

Notificaciones: Henderson Management S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la Sociedad.

Los activos de cada subfondo están segregados, lo que significa que las pérdidas o reclamaciones de un subfondo no afectarán a los demás subfondos.

Puede obtener información adicional sobre las transacciones o cómo cambiar a otras clases de acciones de este Fondo u otros fondos en esta IIC, visitando www.janushenderson.com o consultando el folleto de la Sociedad.

Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluyen, entre otros datos, la descripción de cómo se calculan las remuneraciones y prestaciones, así como la identidad de las personas responsables de su concesión, y están disponibles en www.janushenderson.com. Podrá disponer de una copia en papel de la política de remuneración gratuitamente y previa solicitud al Gestor.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda (CBI).

Henderson Management S.A. está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 12 de julio de 2021.