

BALANCED FUND

Mehr als 25 Jahre Anlageerfahrung mit Aktien und Anleihen in einem einzigen Kernprodukt

Die dynamische Vermögensallokation des Balanced Fund besitzt die Flexibilität, sich vor einem Anstieg der Volatilität an den Märkten defensiv zu positionieren und gleichzeitig hohe risikobereinigte Renditen anzustreben. Im Unterschied zu vielen Konkurrenzprodukten, deren Vermögensallokation durch statische Ziele beschränkt wird, kann der Aktienteil des Fonds je nach Marktumfeld zwischen 35 % und 65 % variieren.

Was für den Fonds spricht



Dynamische Vermögensallokation

Die Portfoliomanager des Fonds treffen ihre Allokationsentscheidungen auf Grundlage ihrer Einschätzung des allgemeinen Marktrisikos und sorgfältiger Analyse der Bewertungen einzelner Wertpapiere an den Märkten für Aktien und Anleihen.



Integriertes Research

Unsere Aktien- und Anleihenanalysten arbeiten Seite an Seite und decken dieselben globalen Sektoren ab. Dies erleichtert die eingehende Analyse der fundamentalen Perspektiven eines Unternehmens und das Verständnis der tatsächlichen Absichten des Managements



Ziel sind stetige Anlageergebnisse

Am Ende des Prozesses steht ein als Basisinvestment geeignetes Multi-Asset-Portfolio, das die Aussicht auf langfristigen Kapitalzuwachs bietet und die Flexibilität besitzt, die zur Bewältigung unsicherer und schwankungsintensiver Marktphasen nötig ist

Das beste des US-basierten fundamentalen Aktien- und Anleihen-Research von Janus Henderson

Unser integriertes Team für Aktien- und Anleihen-Research strebt eine optimale Balance aus Anlagechancen über den Marktzyklus hinweg an.



Fondsmanager



Jeremiah Buckley, CFA*

- Seit 2015
Portfoliomanager
- Branchenerfahrung
seit 1998



Greg Wilensky, CFA

- Seit 2020
Portfoliomanager
- Branchenerfahrung
seit 1993



Michael Keough

- Seit 2019
Portfoliomanager
- Branchenerfahrung
seit 2006

*Herr Buckley arbeitete vom 7. Oktober 2013 bis zum 30. Dezember 2015 als Assistent des Portfoliomanagements der Janus Henderson Balanced Strategie.

Fondsangaben

Rechtsform	Irische Investmentgesellschaft (OGAW)
Auflegungsdatum	24. Dezember 1998
Verwaltetes Vermögen	8,1 Mrd. USD (Stand: 31. März 2022)
Benchmark	Balanced Index
Morningstar-Sektor	USD Moderate Allocation
Vermögensallokation	35 % bis 65 % Aktien
Maximale Positionsgröße	Anleihenteil: Einzelner Anleihenemittent: max. 5 % Aktienanteil: max. 5 % oder 150 % der S&P 500-Indexgewichtung
High Yield-Anlagen	0 % bis 20 % (max. 35 % des Anleihenteils)
Duration	3,5 bis 6,5 Jahre oder -40 % bis +25 % des Index (Anleihenteil)
Typische Anzahl der Aktienpositionen	60 bis 80
Liquidität	0 % bis 10 %
Basiswährung	USD

Wir weisen darauf hin, dass alle Unterschiede zwischen den Währungen der Portfoliotitel, den Währungen der Anteilsklassen und den Kosten, die in anderen Währungen als der eigenen Landeswährung zu zahlen oder angegeben sind, ein Währungsrisiko für potenzielle Anleger darstellen. Die Kosten und Erträge können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Die angegebenen Spannen spiegeln den Anlageprozess und -stil der Portfoliomanager zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider. Es handelt sich möglicherweise nicht um fest vorgegebene Grenzwerte, und sie können sich ohne Vorankündigung ändern. Eine Liste der verfügbaren Anteilsklassen erhalten Sie bei Ihrem lokalen Vertriebskontakt.

Rolle innerhalb eines diversifizierten Portfolios

Portfolio-Positionierung



Balanced Core
US Vermögensallokation

Portfolio-Implementierung

- Gemischte Kern-Strategie

Was dies den Anlegern bietet

- Langfristiges Kapitalwachstum
- Erfahrenes Team

Zusätzliche Informationen zum Fonds

Anlageziel und -politik

Ziel des Fonds ist eine Rendite, die sich aus einer Kombination von Kapitalwachstum und Erträgen ergibt, wobei gleichzeitig versucht wird, Kapitalverluste zu begrenzen (dies ist jedoch nicht garantiert). Performanceziel: Outperformance gegenüber dem „Balanced“ Index (55 % S&P 500 + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond) um 1,5 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren. Der Fonds investiert 35 % bis 65 % seines Vermögens in Anteile (Aktien) von überwiegend US-amerikanischen Unternehmen sowie 35 % bis 65 % seines Vermögens in Anleihen jeglicher Qualität, darunter bis zu 35 % in Hochzinsanleihen (ohne Investment-Grade-Rating) und Darlehen (ohne Investment-Grade-Rating), die überwiegend von US-amerikanischen Unternehmen oder der US-Regierung begeben wurden. Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte investieren, darunter Unternehmen und Anleihen außerhalb der USA, Barmittel und Geldmarktinstrumente. Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den „Balanced“ Index (55 % S&P 500 + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond) verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen und Anleihen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter ist bei der Auswahl der einzelnen Anlagen für den Fonds weitgehend frei. Der Anlageverwalter verfolgt einen aktiv verwalteten Ansatz, der hauptsächlich US-Aktien und Anleihen umfasst und die Möglichkeit bietet, sich bei zu erwartender Marktvolatilität defensiv zu positionieren. Der Fonds hat die Flexibilität, das Aktienengagement in einem Bereich von 35 % bis 65 % zu variieren, je nachdem, wo die Manager die besten individuellen Anlagechancen finden, sowie aufgrund ihrer Beurteilung der allgemeinen wirtschaftlichen Lage. Die Aktienseite des Portfolios strebt ein langfristiges Wachstum an, während der Festzinsbereich versucht, bei Bedarf ein solides Fundament zu liefern.

Fondsspezifische Risiken

Aktien können schnell an Wert verlieren und beinhalten in der Regel höhere Risiken als Anleihen oder Geldmarktinstrumente. Daher kann der Wert Ihrer Investition steigen oder fallen. Ein Emittent einer Anleihe (oder eines Geldmarktinstruments) kann möglicherweise nicht mehr in der Lage oder nicht mehr bereit sein, Zinsen zu zahlen oder Kapital an den Fonds zurückzuzahlen. Wenn dies geschieht oder der Markt dies für möglich hält, sinkt der Wert der Anleihe. Wenn die Zinssätze steigen (oder sinken), hat dies unterschiedliche Auswirkungen auf die Kurse verschiedener Wertpapiere. Insbesondere fallen die Anleihekurse im Allgemeinen, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist allgemein umso höher, je länger die Laufzeit einer Anleiheinvestition ist. Der Fonds investiert in hochrentierliche Anleihen (ohne Investment-Grade-Rating), die zwar in der Regel höhere Zinssätze bieten als Investment-Grade-Anleihen, aber spekulativer und anfälliger für ungünstige Veränderungen der Marktbedingungen sind. Wenn ein Fonds ein hohes Engagement in einem bestimmten Land oder in einer bestimmten Region hat, trägt er ein höheres Risiko als ein Fonds, der breiter diversifiziert ist. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Dies kann zu einer „Hebelwirkung“ führen, die ein Anlageergebnis vergrößern kann, und die Gewinne oder Verluste des Fonds können höher sein als die Kosten des Derivats. Derivate bringen jedoch andere Risiken mit sich, insbesondere das Risiko, dass ein Kontrahent von Derivaten seinen vertraglichen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt. Wertpapiere innerhalb des Fonds können möglicherweise schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sein, insbesondere unter extremen Marktbedingungen, wenn die Preise von Vermögenswerten möglicherweise sinken, was das Risiko von Anlageverlusten erhöht. Der Fonds könnte Geld verlieren, wenn eine Gegenpartei, mit der er Handel treibt, ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen kann oder will, oder als Folge eines Unvermögens oder einer Verzögerung in den betrieblichen Abläufen oder des Unvermögens eines Dritten. Die laufenden Kosten können teilweise oder vollständig aus dem Kapital entnommen werden. Dadurch kann das Kapital aufgezehrt oder das Potenzial für Kapitalwachstum verringert werden.

FÜR WEITERE INFORMATIONEN BESUCHEN SIE BITTE
JANUSHENDERSON.COM/DE-DE/

Janus Henderson
 INVESTORS

Wichtige Hinweise

Die diesem Finanzprodukt (bezeichnet als „der Fonds“) zugrundeliegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für in umweltbezogener Hinsicht nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Zwar ist die Analyse von ESG-Faktoren integraler Bestandteil der Investmentprodukte des Anlagemanagers, doch optimiert der Anlagemanager bei der Verwaltung des Fonds nicht die Ausrichtung des Portfolios im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken als separates und eigenständiges Ziel. Er legt auch nicht die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Rendite des Fonds präzise dar.

Nur für qualifizierte, institutionelle Anleger und Vertriebspartner. Nicht für die breite Öffentlichkeit gedacht. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben dienen ausschließlich zu Informations- oder allgemeinen Zwecken und sind nicht auf die speziellen Anforderungen einzelner Kunden zugeschnitten. Janus Henderson Capital Funds Plc ist ein nach irischem Recht gegründeter OGAW-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Fonds. Dies ist eine Werbeunterlage. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen lesen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Anlegern wird dringend empfohlen, Anlagen nur nach sorgfältiger Lektüre des aktuellen Verkaufsprospekts zu tätigen, der bei allen Vertriebs- und Zahlstellen/Fazilitätsstelle bezogen werden kann und Informationen über Gebühren, Kosten und Risiken enthält. Eine Anlage in den Fonds ist möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet, und die Anteile des Fonds stehen nicht in allen Gerichtsbarkeiten zur Verfügung; nicht verfügbar sind sie für US-Personen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Anlagerenditen können schwanken, und der Kapitalwert einer Anlage unterliegt Schwankungen aufgrund von Markt- und Wechselkursbewegungen. Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter Janushenderson.com. Anteile können beim Verkauf mehr oder weniger wert sein als ihr ursprünglicher Anschaffungspreis. Dies ist keine Aufforderung zum Verkauf von Anteilen, und die Informationen herein sind nicht als Anlageberatung gedacht. Das Dokument stellt weder eine Anlageberatung oder -empfehlung und kein Angebot zum Verkauf bzw. Kauf dar, noch sollte es als Grundlage für (oder gegen) eine Anlageentscheidung verwendet werden, die nicht aufgrund einer Vereinbarung in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen, Regeln und Vorschriften getroffen wurde. Janus Henderson Group plc und ihre Tochtergesellschaften haften nicht bei unerlaubter Weitergabe dieses Materials als Ganzes oder in Teilen an Dritte oder für aus diesem Material zusammengestellte Informationen. Zudem garantieren sie nicht, dass die hierin enthaltenen Informationen richtig, vollständig oder aktuell sind und übernehmen keine Gewährleistung für die sich aus ihrer Nutzung ergebenden Resultate. Alle Vermögensanlagen sind mit Risiken behaftet, die jeder Anleger bei seinen Entscheidungen berücksichtigen sollte. Die Verbreitung dieses Dokuments oder der darin enthaltenen Informationen kann gesetzlichen Beschränkungen unterliegen und darf in keiner Gerichtsbarkeit oder unter keinen Umständen in Ländern verwendet werden, in denen dies ungesetzlich wäre. Diese Präsentation ist streng vertraulich. Sie darf nicht vervielfältigt und zu keinem anderen Zweck als der Einschätzung einer potenziellen Anlage in Produkte von Janus Henderson Investors International Limited oder der Inanspruchnahme ihrer Dienstleistungen durch den Empfänger dieser Präsentation genutzt und nur an die als Empfänger dieser Präsentation genannte natürliche bzw. juristische Person weitergegeben werden. Dieses Dokument ist ausschließlich für professionelle Anleger und nicht für die breite Öffentlichkeit gedacht. Telefongespräche können zum gegenseitigen Schutz aufgezeichnet werden, um den Kundenservice zu verbessern und um die Einhaltung behördlicher Aufzeichnungspflichten zu gewährleisten.

Herausgegeben in Europa von Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Henderson Investors International Limited (Registrierungsnummer 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (Registrierungsnummer 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (Registrierungsnummer 2678531), Henderson Equity Partners Limited (Registrierungsnummer 2606646) (jeweils in England und Wales mit Sitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE eingetragen und durch die Financial Conduct Authority reguliert) und Henderson Management S.A. (Registrierungsnummer B22848 mit Sitz in 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburg, und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert) zur Verfügung gestellt werden. Der Prospektauszug (Ausgabe für die Schweiz), die Satzung sowie die Auszüge aus dem Jahres- und dem Halbjahresbericht sind in deutscher Sprache kostenlos beim Repräsentanten des Fonds in der Schweiz unter der Adresse: First Independent Fund Services Ltd („FIFS“), Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Schweiz, erhältlich, Tel.: +41 (44)206 16 40, Fax: +41 (44)206 16 41 60 00, Website: www.fifs.ch Zahlstelle in der Schweiz ist: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf. Die aktuellen Fondspreise können auf der Website www.fundinfo.com eingesehen werden. Nur für qualifizierte, institutionelle Anleger und Vertriebspartner. Exemplare des Fondsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in Englisch und anderen örtlichen Sprache, soweit erforderlich, unter www.janushenderson.com verfügbar. Diese Unterlagen sind auch kostenlos erhältlich bei Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK.

Anleger aus Österreich erhalten den aktuellen Prospekt sowie den vereinfachten Prospekt kostenlos bei der Bank Austria Creditanstalt AG, AM Hof 2, 1010 Wien, Österreich. Dieses Dokument ist nicht zur öffentlichen Verbreitung in Belgien zugelassen. Anleger aus Deutschland erhalten den aktuellen Verkaufsprospekt und den vereinfachten Verkaufsprospekt kostenlos bei der State Street Bank GmbH, Brienner Str. 59, D-80333, München, Deutschland. Der Fonds wurde gemäß dem Gesetz über die Finanzaufsicht in den Niederlanden zugelassen. Anleger aus den Niederlanden erhalten den aktuellen Prospekt, den vereinfachten Prospekt, den Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Gründungsurkunde und die Satzung bei Citi Funds Services (Ireland) Ltd (in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsstelle). Janus Henderson Capital Funds Plc ist ein in Irland zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen (IIC), der im Register der spanischen Finanzmarktaufsicht CNMV unter der Nummer 265 registriert ist. Die Depotbank ist JP Morgan Bank (Ireland) Plc. Als Anlageberater Janus Henderson Investors International Limited, zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority. Anlegern wird dringend empfohlen, ihre Anlagen auf der Grundlage der aktuellen Unterlagen des IIC zu tätigen. Sie können sich bei Fragen an die Vertriebsstelle (Allfunds Bank, S.A.) und die Untervertriebsstellen in Spanien wenden und von diesen sowie den Registerstellen der CNMV eine Kopie der Marketing-Mitteilungen, des Verkaufsprospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts anfordern. Dieses Dokument ist in Italien nur zur Weitergabe an qualifizierte professionelle Anleger bestimmt, die gemäß Artikel 31 Abs. 2 CONSOB-Verordnung 11522/1998 als professionelle Anleger einzustufen sind. Eine Weiterverbreitung dieses Dokuments an andere nicht als professionelle Anleger einzustufende Personen ist weder zulässig noch von Janus Henderson Investors autorisiert. Die Übersicht über Anlegerrecht ist in Deutsch verfügbar unter <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-german>. Die Marketingvereinbarungen dieses Investmentfonds nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden.

Janus Henderson, Knowledge Shared und Knowledge Labs sind Marken von Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc. die Kontaktdaten der Repräsentanz von Janus Henderson Investors in Ihrem Land finden Sie auf unserer Website unter www.janushenderson.com