

T4 2023

BALANCED FUND



Calificación general de Morningstar™

Distinción a 31 de diciembre de 2023, se refiere a una clase de acción A2 en USD (código ISIN IE0004445015)



© 2023 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no puede copiarse ni distribuirse; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños o pérdidas derivados del uso de esta información. Se ha pagado una comisión por el uso de estos datos.

Comunicación publicitaria | Solo para inversores profesionales y cualificados | Prohibida su distribución posterior

La rentabilidad histórica no constituye una predicción de rendimientos futuros. El valor de las inversiones y las rentas derivadas de las mismas puede disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida en un principio.

EL FONDO DE UN VISTAZO

Más de 30 años de asignación dinámica de activos

HECHOS DESTACADOS

Desde su creación, el Fondo ha logrado:

- ▶ Fuerte revalorización del capital
- ▶ Casi la mitad de la volatilidad del índice S&P 500®

POSICIÓN EN LA CARTERA



Balanced Core
Asignación de activos integral

SÓLIDA BASE DE CLIENTES

39 400 mills. de USD en activos gestionados en la Balanced Strategy a 30 de septiembre de 2023. El primer instrumento colectivo se lanzó en 1992 y el UCITS Fund se lanzó en 1998.

Construcción de la cartera

Segmentos de asignación gestionados de forma activa en una solución central integral:

- ▶ Asignación dinámica de activos guiada por la competencia por el capital
- ▶ Renta variable: Principalmente gran cap. growth EE. UU. (del 35 % al 65 % de la cartera)
- ▶ Renta fija: Bonos core denominados en dólares estadounidenses y guiados por fundamentales

Gestión de la cartera

Una asociación integrada:

Las decisiones de asignación se basan en nuestra visión del riesgo general de mercado y en un cuidadoso examen de las valoraciones de los títulos individuales en los mercados de renta variable y de renta fija. La integración a nivel de análisis permite al equipo analizar un negocio en su totalidad y tomar decisiones mejor informadas.



Jeremiah Buckley, analista financiero certificado (CFA)

- Gestor de carteras desde 2015
- Se unió a la empresa en 1998



Greg Wilensky, analista financiero certificado (CFA)

- Gestor de carteras desde 2020
- En el sector desde 1993



Michael Keough

- Gestor de carteras desde 2019
- En el sector desde 2006

NO DEJES QUE LAS EMOCIONES TOMEN EL MANDO DE LA INVERSIÓN

Lidiar con los altibajos del mercado puede ser una tarea ardua para los inversores. En tiempos difíciles, quieren reducir sus pérdidas, y cuando las cosas van bien, piensan que ojalá hubieran invertido más. Las recesiones pueden ser especialmente duras, ya que el miedo se apodera de los inversores, que venden a la baja y luego esperan demasiado para volver a entrar en el mercado, cuando este ha vuelto a subir. Aunque estos vaivenes puede ser difíciles de soportar, lo que puede generar rentabilidades a largo plazo no es el momento óptimo de entrada (market timing), sino el periodo de permanencia en el mercado.

Una opción para mantener a los inversores en el mercado es anclar su cartera con un fondo mixto que ofrezca exposición a acciones y bonos a modo de solución básica integral. Una asignación de activos satisfactoria a un fondo mixto podría ayudar a los clientes a sortear múltiples ciclos económicos y mercados difíciles.

El vaivén emocional de los mercados

El cambio en el valor de una inversión hipotética de 10 000 USD, representada por el índice S&P 500, 1999-2023



Fuente: Bloomberg. Índice S&P 500 Total Return, rentabilidades diarias desde diciembre de 1999 hasta diciembre de 2023.

CASO ILUSTRATIVO

518% FRENTE A **238%**

El valor de unos hipotéticos **10.000 \$** invertidos en el índice S&P 500 el 1 de enero de 1999 habría sido de **61.844 \$** el 31 de diciembre de 2023, una rentabilidad superior al **500%** (sin incluir las comisiones, impuestos o costes aplicables). Si elimináramos los 10 días de mejor rentabilidad del S&P 500 durante ese periodo, esta inversión hipotética estaría valorada en **33 791 USD**, una **rentabilidad del 238 %**.

“ Un enfoque mixto

puede ofrecer a los clientes lo mejor de ambos mundos: la perspectiva de obtener mayores rendimientos que los bonos y, al mismo tiempo, reducir la posible magnitud de una caída importante de las acciones.»

¿Por qué el Balanced Fund?

La estrategia de asignación dinámica de activos del Fondo ofrece la flexibilidad necesaria para posicionarse de forma defensiva ante la volatilidad del mercado, al tiempo que busca sólidas rentabilidades ajustadas al riesgo mediante una selección de valores basada en el análisis fundamental. A diferencia de muchos productos de la competencia, donde las asignaciones de activos están limitadas por objetivos estáticos, las asignaciones de activos del Fondo pueden variar entre un 35 % y un 65 % de renta variable, dependiendo de las condiciones del mercado.

¿POR QUÉ ESTE FONDO?

Esta estrategia de asignación dinámica de activos tiene la capacidad de posicionarse de forma defensiva ante la volatilidad del mercado, al tiempo que busca sólidas rentabilidades ajustadas al riesgo. Gracias a una experiencia en renta variable y renta fija de más de 30 años ofrecemos a los inversores una solución de cartera básica integral.

Se decanta por acciones estadounidenses de gran capitalización

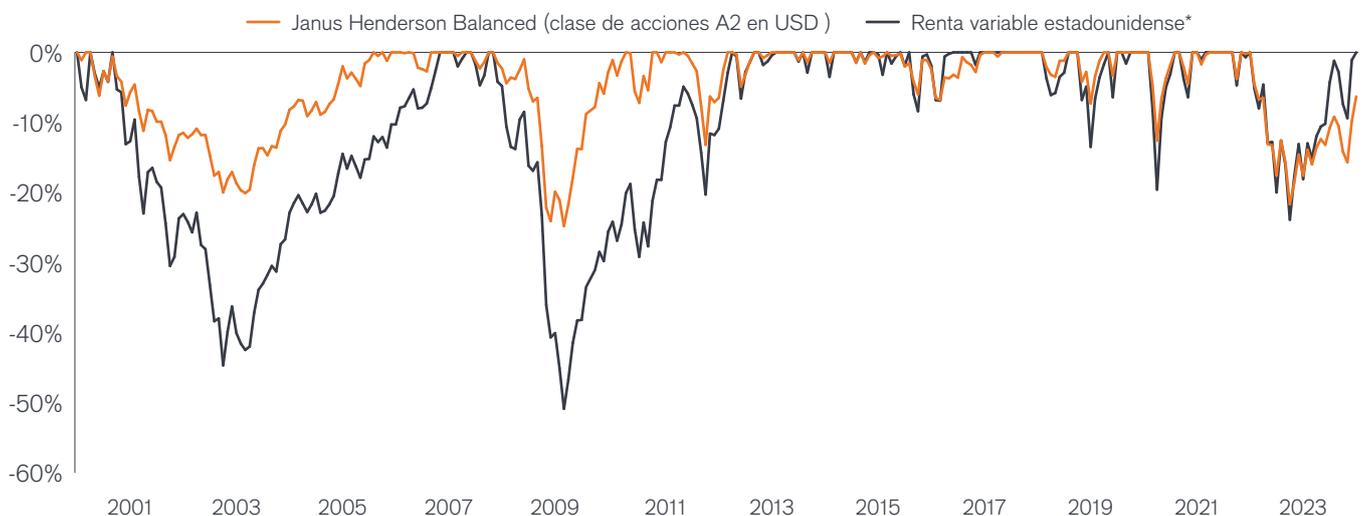
La asignación a renta variable del Fondo se compone de acciones estadounidenses de gran capitalización. Históricamente, las acciones estadounidenses han ofrecido rentabilidades más altas que otros mercados desarrollados.



Fuente: Bloomberg, a 31 de diciembre de 2023. Nota: La renta variable estadounidense está representada por el índice S&P 500, la renta variable internacional con exclusión de EE. UU. está representada por el índice MSCI World ex USA y la renta variable europea está representada por el índice MSCI Europe y se proporciona con fines meramente informativos. No se trata de un comparador/objetivo de rentabilidad y no es aplicable al proceso de inversión del fondo. **La rentabilidad histórica no constituye una predicción de rendimientos futuros.**

Renta fija fundamental como ancla de la cartera

A veces perder menos es más importante que ganar más. Históricamente, el Fondo ha cumplido cuando ha importado (en ciclos bajistas), gracias a nuestra estrategia de bonos a medio plazo de gestión activa y bottom-up. Cuando se han producido descensos, el Fondo ha experimentado menores pérdidas y recuperaciones más rápidas.



Fuente: Bloomberg, a 31 de diciembre de 2023. Nota: Renta variable: Índice S&P 500 (60%), Renta Fija: Bloomberg U.S. Aggregate Total Return USD (40%). Rentabilidades mensuales. **Rentabilidades pasadas no predicen rentabilidades futuras.**

El mercado de renta variable estadounidense está representado por el índice S&P 500 y se facilita con fines meramente informativos. No se trata de un comparador/objetivo de rentabilidad y no es aplicable al proceso de inversión del fondo.

¿POR QUÉ ESTE FONDO?

Asignación dinámica de activos

Nuestro enfoque flexible se mueve entre un 35 % y un 65 % de exposición a renta variable en función de las condiciones del mercado. El Fondo ofrece la capacidad de posicionarse anticipadamente ante la volatilidad del mercado, al tiempo que busca sólidas rentabilidades ajustadas al riesgo.



Ventajas principales del Balanced Fund



SOLUCIÓN BÁSICA

- ▶ Mezcla deliberada de acciones y bonos que actúa como cimiento de la cartera.
- ▶ Combinación equilibrada de potencial de crecimiento, renta y contrapeso para suavizar la trayectoria de inversión.
- ▶ Enfoque coherente y disciplinado para ayudar a alcanzar los objetivos a largo plazo.



CAPACIDAD DE PROTECCIÓN FRENTE A CAÍDAS

- ▶ Activo y flexible para capear los altibajos de un mercado en constante cambio.
- ▶ Énfasis en la estabilidad de la cartera para que mantengas tu inversión a largo plazo.
- ▶ Volatilidad reducida para mitigar la posibilidad de sufrir pérdidas.



EXPERIENCIA PROBADA

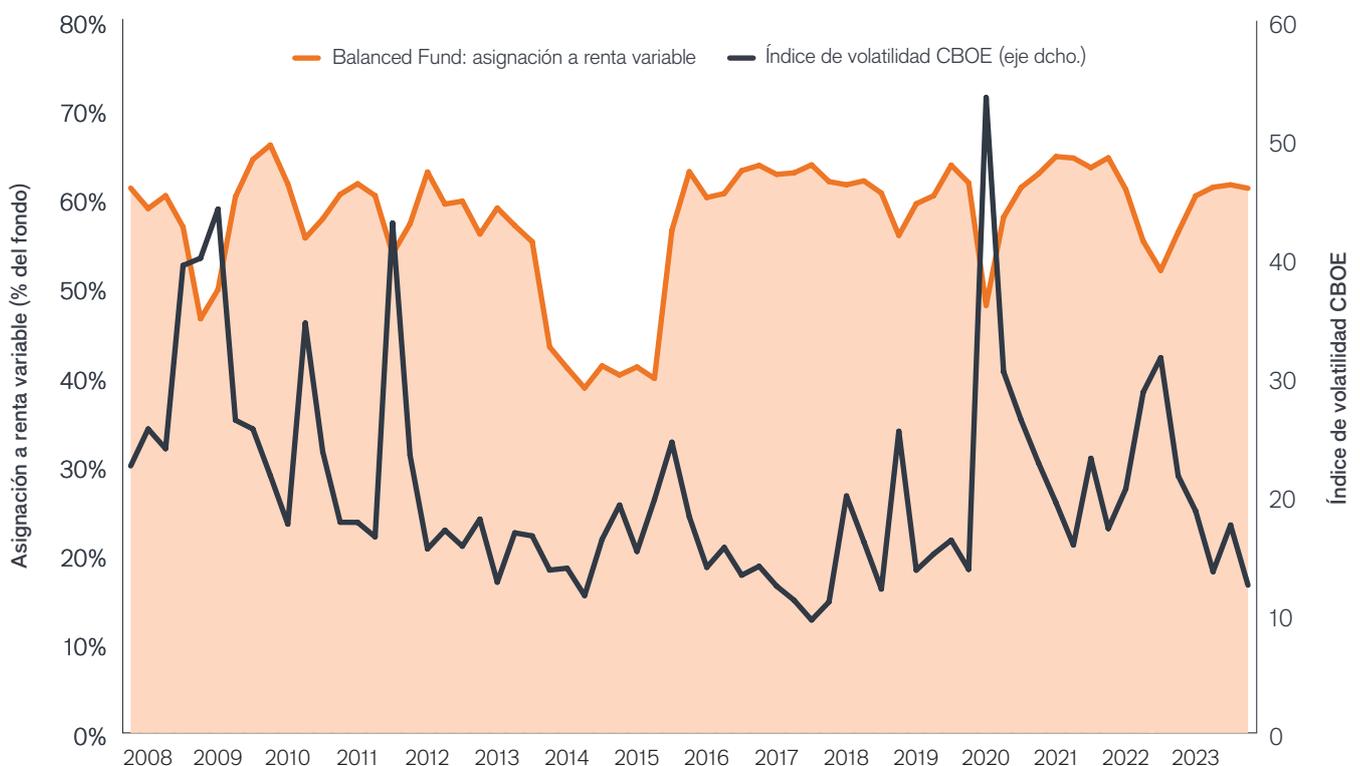
- ▶ Más de 30 años de análisis fundamental, bottom-up y asignación dinámica de activos.
- ▶ Basado en el trabajo en equipo, con amplia experiencia en distintos mercados de renta variable y renta fija.
- ▶ Colaborativo, para hallar una ruta decisiva en entornos de mercado difíciles.

ASIGNACIÓN DINÁMICA DE ACTIVOS

El enfoque dinámico del Fondo ofrece la flexibilidad necesaria para posicionarse de forma defensiva durante periodos de volatilidad del mercado, con el fin de respaldar el objetivo de ofrecer resultados sólidos ajustados al riesgo. Tener como objetivo distintas fuentes de rentabilidad en la renta variable y la renta fija puede ayudar a mitigar el riesgo bajista.

Asignación dinámica de activos frente a la volatilidad del mercado

(31/12/07 – 31/12/23)



A principios de 2009, el fondo comenzó a aumentar su asignación a renta variable.

Del 4T 2013 al 3T 2015, se gestionó el Fondo con el fin de buscar el máximo de renta para los inversores y, en general, mantuvo entre el 50 % y el 70 % de los títulos de renta fija

A principios de 2020, el Fondo redujo rápidamente su asignación a renta variable en respuesta al coronavirus

Fuente: Janus Henderson Investors, Bloomberg, a 31 de diciembre de 2023.

No existe ninguna garantía de que el proceso de inversión conduzca sistemáticamente al éxito de la inversión. La asignación a renta variable varía a lo largo del tiempo y está sujeta a decisiones de inversión estratégicas.

El **Chicago Board of Options Exchange (CBOE) Volatility Index® (VIX®)** muestra las expectativas de volatilidad del mercado a 30 días. Se construye utilizando las volatilidades implícitas de una amplia gama de opciones del índice S&P 500® y es una medida del riesgo de mercado ampliamente utilizada y que a menudo se conoce como el «indicador de miedo» de los inversores. La metodología de volatilidad del VIX® es propiedad del CBOE, que no está afiliado a Janus Henderson.

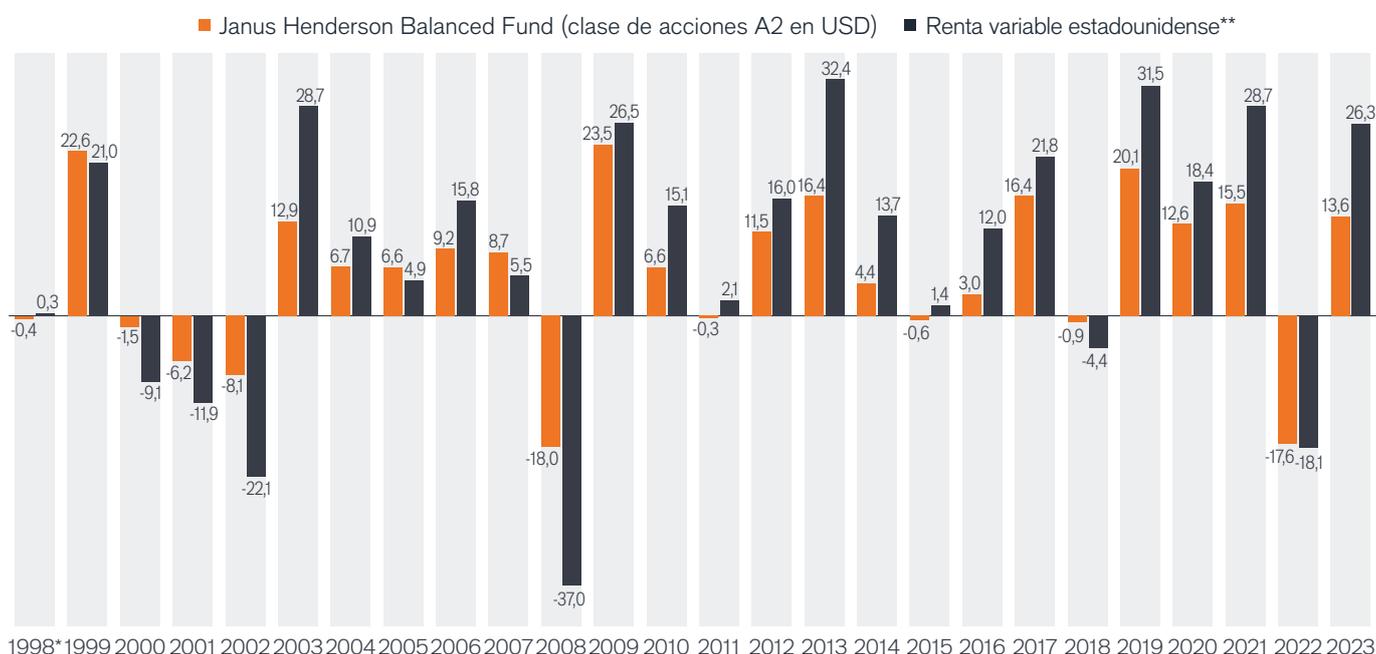
SE BUSCA LIMITAR LAS PÉRDIDAS

¿Qué supone este enfoque para las caídas?

A veces perder menos es más importante que ganar más. El Janus Henderson Balanced Fund ha cumplido históricamente cuando ha importado (en ciclos bajistas). Tanto si se han producido caídas del mercado, como el pinchazo de la burbuja tecnológica de principios de los años 2000, como durante la crisis financiera mundial de 2008, el Balanced Fund se vio sistemáticamente menos afectado por la corrección.

Fuerte rentabilidad a la baja frente al mercado de renta variable estadounidense en general

Rentabilidades por año natural desde la creación del fondo (diciembre 1998 – diciembre 2023)



Es más fácil salir de un agujero pequeño que de uno grande.

Pinchazo de la burbuja tecnológica
(01/01/00-31/12/02)

Balanced Fund	Renta variable estadounidense
-15,0%	-37,6%

Crisis financiera mundial de 2008
(enero 2008-diciembre 2008)

Balanced Fund	Renta variable estadounidense
-18,0%	-37,0%

Volatilidad del mercado de 2018
(01/01/18-31/12/18)

Balanced Fund	Renta variable estadounidense
-0,9%	-4,4%

Pandemia mundial por COVID-19
(01/01/20-31/03/20)

Balanced Fund	Renta variable estadounidense
-11,8%	-19,6%

Repunte del fondo (%)	
6 m	12 m
6,1	12,9

Repunte del fondo (%)	
6 m	12 m
7,6	23,5

Repunte del fondo (%)	
6 m	12 m
11,6	20,1

Repunte del fondo (%)	
6 m	12 m
19,7	29,3

* Rentabilidad parcial del año a partir del 24 de diciembre de 1998. ** El mercado de renta variable estadounidense está representado por el S&P 500 Index y se facilita con fines meramente informativos. No se trata de un comparador/objetivo de rentabilidad y no es aplicable al proceso de inversión del fondo. Exclusivamente con fines ilustrativos. Consulta la página 9 para obtener información completa sobre la rentabilidad del fondo. Nota: La rentabilidad es para la clase de acciones A2 en USD.

No todos los productos o servicios se encuentran disponibles en todas las jurisdicciones. El presente material o la información contenida en el mismo pueden estar restringidos por la ley; se prohíbe su reproducción o mención sin permiso expreso por escrito, así como su utilización en cualquier jurisdicción o circunstancia en la que tal uso sea ilegal. Janus Henderson no se hace responsable de la distribución ilícita de este material a terceros, en su totalidad o de forma parcial. El contenido no ha sido aprobado ni avalado por ninguna agencia reguladora.

La rentabilidad histórica no constituye una predicción de rendimientos futuros.

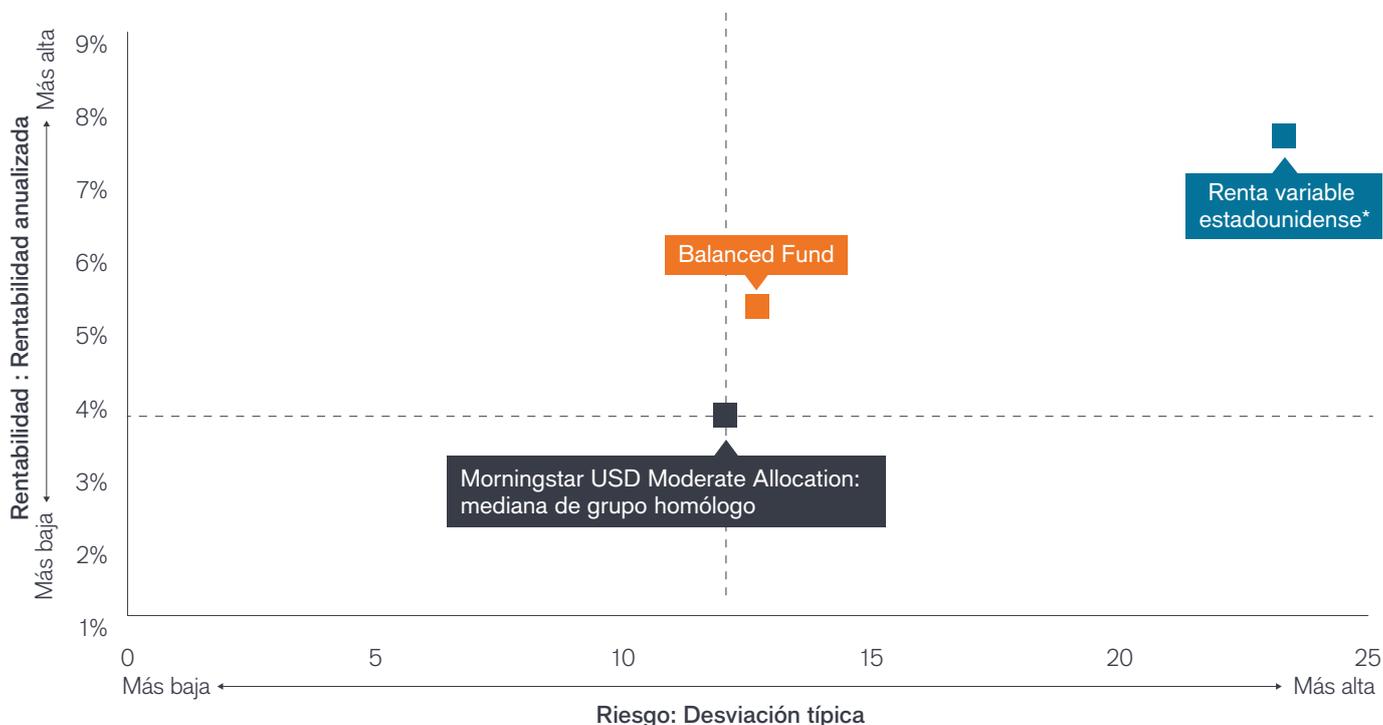
PERFIL DE RIESGO Y RENTABILIDAD ATRACTIVO

¿Implica el mayor rendimiento un riesgo mayor?

No necesariamente. Desde su creación, el Janus Henderson Balanced Fund ha superado a la mediana del grupo homólogo con una volatilidad significativamente menor que la del mercado general de renta variable estadounidense.

Rentabilidades competitivas con mucha menor volatilidad que el conjunto del mercado estadounidense

El Fondo (clase de acciones A2 en USD) comparado con la renta variable estadounidense y sus homólogos desde su creación (diciembre 1998 – diciembre 2023)



* El mercado de renta variable estadounidense está representado por el índice S&P 500 y se facilita con fines meramente informativos. No se trata de un comparador/objetivo de rentabilidad y no es aplicable al proceso de inversión del fondo.

Fuente: © 2023 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. Se ha pagado una comisión para el uso de estos datos. Basadas en rendimientos mensuales, a 31 de diciembre de 2023.

La rentabilidad histórica no constituye una predicción de rendimientos futuros.

Detalles del Fondo

Estructura	Sociedad de inversión irlandesa (OICVM)
Clasificación	Artículo 8
Moneda de denominación	USD
Fecha de creación	24 de diciembre de 1998
Índice de referencia	Balanced Index* (55 % S&P 500 Index y 45 % Bloomberg US Aggregate Bond Index)
Objetivo de rentabilidad	Superar al Balanced Index (55 % S&P 500 + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond) en un 1,5 % de rentabilidad anual antes de deducir gastos, en cualquier periodo de 5 años.
Códigos ISIN	UIE0004445015 (A2 USD) IE0009514989 (A2 HEUR)

Activos del Fondo

7,200 millones de USD

* Un índice calculado internamente.

La Política de inversión al completo y la advertencia sobre divisas se encuentran en la página 10 del documento.

Rentabilidad – USD (%)	T423	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde su creación (24/12/98)
Balanced Fund A2 USD (neta)	9,10	13,61	2,64	7,89	6,07	5,68
Balanced Index	9,50	16,62	4,05	9,26	7,59	6,19
Balanced Fund A2 USD (bruta)	–	–	–	9,92	8,11	7,84
Objetivo (bruta)	–	–	–	10,90	9,20	7,79

Desempeño del año

calendario – USD (%)	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Balanced Fund A2 USD (neta)	13,61	-17,57	15,45	12,60	20,08	-0,95	16,43	3,01	-0,56	4,39	16,39	11,45	-0,29
Balanced Index	16,62	-15,52	14,32	14,20	21,03	-2,12	13,29	7,84	1,25	10,23	15,81	10,72	4,99
	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998*
Balanced Fund A2 USD (neta)	6,62	23,52	-18,02	8,73	9,23	6,56	6,66	12,91	-8,06	-6,15	-1,47	22,59	-0,40
Balanced Index	11,71	17,37	-20,02	6,30	10,54	3,88	7,97	17,24	-8,22	-2,69	0,04	10,90	0,54

* Rentabilidad parcial del año a partir del 24 de diciembre de 1998.

Los datos relacionados con la rentabilidad/objetivo de rentabilidad se mostrarán solo cuando resulten aplicables a la fecha de creación de la clase de acciones y al periodo anualizado pretendido. Se ha de tener en cuenta que el objetivo de rentabilidad deberá lograrse a lo largo de un periodo anualizado específico. Consulta el texto referente al objetivo de rentabilidad en la tabla anterior de «datos del Fondo». La rentabilidad histórica no constituye una predicción de rendimientos futuros.

Los gastos del Fondo afectarán al valor de tu inversión. En particular, los gastos corrientes que se aplican a cada fondo diluirán la rentabilidad de la inversión, especialmente con el paso del tiempo. Para ver una explicación adicional de los gastos, visita nuestra página «Gastos del Fondo» en www.janushenderson.com.

Los gastos corrientes se calculan utilizando la metodología de los PRIIP. La metodología de los PRIIP es diferente de la metodología de los gastos corrientes de los OICVM, ya que recoge gastos recurrentes adicionales, incluidos, entre otros: intereses pagados por préstamos (p. ej., intereses bancarios); cualquier comisión incurrida en relación con actividades de préstamo de valores (es decir, la comisión pagada al agente de préstamo); cualquier coste asociado a la inversión en vehículos de tipo cerrado.

Con efecto desde el 1 de enero de 2023, el Documento de datos fundamentales para el inversor (en inglés, KIID) se modificó por el Documento de datos fundamentales (en inglés, KID), excepto en el Reino Unido, donde los inversores deben seguir consultando el primero. La disponibilidad de clases de acciones que se indican podría estar limitada por ley en determinadas jurisdicciones. Los historiales/escenarios de rentabilidad se detallan en el KIID/KID respectivo del fondo. Tenga en cuenta que las comisiones, los gastos y la calificación de riesgo respectiva pueden variar. Puede obtenerse información adicional en el folleto y el KIID/KID relativos al fondo, cuyo contenido debe ser leído antes de invertir. En caso de tener cualquier duda, consulte con su asesor financiero y/o representante de ventas local.

Las rentabilidades incluyen la reinversión de dividendos y plusvalías. Las rentabilidades superiores a un año están anualizadas.

Los gastos corrientes incluyen las comisiones adeudadas a Distribuidores. Cuando los gastos corrientes superen el objetivo de rentabilidad superior del fondo con respecto al índice de referencia, es probable que sus resultados sean inferiores a los del índice, aun cuando se haya alcanzado dicho objetivo de rentabilidad (antes de deducir gastos).

Información adicional del Fondo

Objetivo y política de inversión

El Fondo tiene como objetivo ofrecer una combinación de crecimiento de capital e ingresos, a la vez que busca limitar las pérdidas de capital (aunque esto no está garantizado). Objetivo de rentabilidad: Superar al Balanced Index (55 % S&P 500 + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond) en un 1,5 % de rentabilidad anual antes de deducir gastos, en cualquier periodo de 5 años. El Fondo invierte entre un 35 % y un 65 % de sus activos en acciones (renta variable) principalmente de empresas estadounidenses y entre el 35 % y el 65 % en bonos de cualquier calidad, incluido hasta el 35 % en bonos high yield (no calificados como investment grade) y préstamos (no calificados como investment grade) emitidos principalmente por empresas estadounidenses o el gobierno de EE. UU. El Fondo también puede invertir en otros activos, incluidas acciones y bonos de emisores ubicados fuera de Estados Unidos, así como en efectivo e instrumentos del mercado monetario. El gestor de inversiones puede recurrir a derivados (instrumentos financieros complejos) para reducir el riesgo, gestionar el Fondo de manera más eficiente o generar capital o renta adicional en beneficio del mismo. El Fondo se gestiona activamente con referencia al Balanced Index (compuesto por el 55 % del S&P 500 + 45 % del Bloomberg US Aggregate Bond), un índice ampliamente representativo de las empresas y bonos en los que puede invertir, constituyendo esto la base del objetivo de rentabilidad del Fondo. El gestor de inversiones tiene una amplia libertad para elegir inversiones específicas para el Fondo.

Advertencia sobre la divisa

Observe que las diferencias entre las divisas de denominación de los valores incluidos en la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o están representados en divisas distintas a la moneda de tu país te expondrán al riesgo de cambio. Los costes y rentabilidades pueden aumentar o disminuir como consecuencia de fluctuaciones de los tipos de cambio y las divisas.

Riesgos específicos del fondo

Las acciones pueden perder valor rápidamente y suelen conllevar riesgos más altos que los bonos o los instrumentos del mercado monetario. Esto puede provocar un descenso del valor de tu inversión. El emisor de un bono (o instrumento del mercado monetario) puede volverse incapaz o reacio a pagar intereses o devolver el capital al Fondo. Si esto sucede, o si el mercado percibe que puede suceder, el bono perderá valor. Cuando los tipos de interés suben (o bajan), los precios de los valores se verán afectados de distinta forma. En concreto, los bonos por lo general pierden valor cuando los tipos de interés suben. Este riesgo suele ser mayor cuanto más largo sea el vencimiento de una inversión en bonos. El Fondo invierte en bonos high yield (no calificados como investment grade) y aunque generalmente ofrecen tipos de interés más altos que sus homólogos de grado de inversión (investment grade), son más especulativos y sensibles a cambios adversos de las condiciones del mercado. Si un Fondo tiene una alta exposición a un determinado país o región geográfica, el grado de riesgo que entraña es superior al de un Fondo más diversificado. El Fondo puede recurrir a derivados en aras de lograr su objetivo de inversión. Esto puede originar un «apalancamiento», que podría ampliar el resultado de una inversión, generando ganancias o pérdidas al Fondo potencialmente superiores al coste del derivado. Los derivados también introducen otros riesgos, en concreto la posibilidad de que la contraparte del derivado no cumpla sus obligaciones contractuales. Los valores incluidos en el Fondo podrían resultar difíciles de valorar o vender en el momento o al precio deseado, especialmente en condiciones extremas del mercado en las que los activos podrían devaluarse, aumentando así el riesgo de incurrir en pérdidas de inversión. El Fondo podría perder dinero si la contraparte con la que negocia se vuelve reacia o incapaz de cumplir sus obligaciones, bien como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o por la quiebra de un proveedor externo. Algunos o todos los gastos corrientes podrían detraerse del capital, lo cual podría erosionarlo o reducir su potencial de crecimiento.

Lower Risk

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

 Higher Risk

Fuente: Janus Henderson Investors a 31 de diciembre de 2023.

El indicador de riesgo se refiere a la clase de acciones A2 USD.

La calificación es la última disponible a 31 de diciembre de 2023.

PARA MÁS INFORMACIÓN, VISITE JANUSHENDERSON.COM/ESPA

Janus Henderson
INVESTORS

Información importante

De acuerdo con el Reglamento de Divulgación de Sostenibilidad Financiera, el Fondo está clasificado como Artículo 8 y promueve, entre otras características, las medioambientales y/o sociales, además de invertir en empresas con buenas prácticas de gobierno corporativo.

Para uso exclusivo de inversores institucionales, sofisticados y/o acreditados y distribuidores cualificados. Prohibida su distribución a terceros. Todo el contenido de este documento es exclusivamente para información o uso general y no específico para ningún requisito de un cliente en particular. Janus Henderson Capital Funds Plc es un OICVM constituido en virtud de la ley irlandesa, con responsabilidad separada entre fondos. Esta es una comunicación con fines de promoción comercial. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales. Se advierte a los inversores de que únicamente deben invertir basándose en el Folleto más reciente, que contiene información sobre las comisiones, gastos y riesgos y se encuentra disponible en todos los distribuidores y agentes de pago/agente de Pagos, y el cual se recomienda que lean detenidamente. La inversión en el fondo puede no ser adecuada para todos los inversores y no está disponible para todos los inversores en todas las jurisdicciones; no está disponible para personas estadounidenses. La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras. La tasa de rentabilidad puede variar y el valor del capital de una inversión oscilará debido a los movimientos del mercado y las divisas. Si se reembolsan, las acciones podrían tener un valor superior o inferior a su coste original. No constituye una incitación para la venta de acciones y nada de lo que aquí figura pretende ser asesoramiento de inversión. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite Janushenderson.com. El presente documento no constituye asesoramiento de inversión ni una oferta de venta, compra o recomendación, ni debe servir de base para tomar (o dejar de tomar) cualquier decisión en relación con valores, salvo en virtud de un acuerdo que cumpla las leyes, normas y reglamentos aplicables. Ni Janus Henderson Group plc ni sus filiales son responsables de cualquier distribución ilícita del presente documento a terceros, en parte o su totalidad, ni de la información elaborada a partir de este material, ni garantizan que la información proporcionada sea exacta, completa o puntual, ni ofrecen ninguna garantía sobre los resultados obtenidos por su uso. Al igual que con todas las inversiones, hay riesgos inherentes que cada persona debe afrontar. La distribución de este documento o la información contenida en él podría estar restringida por ley y no podrá utilizarse en ninguna jurisdicción o circunstancias en las que su uso sea ilícito. Esta presentación está estrictamente privada y confidencial y no podrá reproducirse o utilizarse para fines distintos a la evaluación de una posible inversión en productos de Janus Henderson Investors International Limited o la contratación de sus servicios por el destinatario de esta presentación, ni facilitarse a ninguna persona o entidad que no sean el destinatario de esta presentación. Las llamadas telefónicas podrán ser grabadas para nuestra mutua protección, para mejorar el servicio al cliente y a efectos de mantenimiento de registros reglamentario. Con efecto desde el 1 de enero de 2023, el Documento de datos fundamentales para el inversor pasó a ser el Documento de datos fundamentales. Los clientes del Reino Unido deben seguir consultando el Documento de datos fundamentales para el inversor.

Publicado en Europa por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual Janus Henderson Investors International Limited (n.º de registro 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n.º de registro 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n.º de registro 2678531), (cada una de ellas registrada en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera) y Janus Henderson Investors Europe S.A. (n.º de registro B22848, con sede en 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier) ofrecen productos y servicios de inversión. El Extracto del folleto, los documentos de datos fundamentales, los Estatutos de la Sociedad y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse de forma gratuita a través del Representante en Suiza. El Representante en Suiza es FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zúrich. El Agente de pagos en Suiza es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Ginebra. En lo que respecta a las participaciones ofrecidas en Suiza, el lugar de ejecución de los servicios será el domicilio social del representante. El fuero competente será el del domicilio social del representante o el del domicilio social (o lugar de residencia) del inversor. Los últimos precios de las acciones pueden consultarse en www.fundinfo.com Exclusivamente para uso de inversores cualificados, institucionales y distribuidores. Pueden obtenerse copias del folleto del Fondo, del Documento de datos fundamentales, de los estatutos sociales y de los informes anuales y semestrales en inglés y otros idiomas locales, según sea necesario, en www.janushenderson.com. Todos estos documentos también pueden obtenerse sin coste alguno en el Domicilio social de la Sociedad, en 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburgo. Asimismo, pueden obtenerse de forma gratuita a través de los Agentes de servicios locales y del representante y agente de pagos en Suiza. Janus Henderson Investors Europe S.A. («JHIESA»), 2 rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo, es el Agente de servicios en Austria, Bélgica, Alemania, Portugal, Suecia, Liechtenstein y Luxemburgo. JHIESA también es el Agente de servicios para Francia (el Subagente de transferencias es CACEIS). FE fundinfo (Luxemburgo) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxemburgo, es el Agente de servicios en Dinamarca, Finlandia, Países Bajos, Noruega y Grecia. State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Società Générale Securities Services S.p.A (SGSS S.p.A), Allfunds Bank S.A.U filiale di Milano, Caceis Bank Italy Branch y Banca Sella Holding S.p.A. son los Subagentes de transferencias para Italia. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, España es el Agente de servicios en España. Janus Henderson Capital Funds Plc es un organismo de inversión colectiva irlandés (OIC) inscrito en el registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 265. El Representante en Hong Kong es Janus Henderson Investors Hong Kong Limited, con sede en Suites 706-707, Chater House, 8 Connaught Road Central, Central, Hong Kong. Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (n.º de registro de la Sociedad 199700782N), con sede en 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapur 048946, Singapur (Tel: 65 6813 1000). Janus Henderson Investors no permite ni autoriza ninguna otra difusión del documento a otras personas que no estén consideradas inversores profesionales. El resumen de los Derechos de los inversores se encuentra disponible en inglés en <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english>. Janus Henderson Investors Europe S.A. puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este Organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente.

Janus Henderson es una marca comercial de Janus Henderson Group plc o una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc. Para más información o para encontrar la información de contacto del representante de Janus Henderson Investors en su país, visite www.janushenderson.com.