

## BALANCED FUND

### Más de 25 años de experiencia en renta variable y renta fija reunidos en una única solución core

La estrategia dinámica de asignación de activos Balanced Fund tiene flexibilidad para posicionarse defensivamente ante la volatilidad del mercado, a la vez que trata de obtener fuertes rentabilidades ajustadas al riesgo. A diferencia de muchos productos de la competencia, cuyas asignaciones de activos están limitadas por objetivos fijos, las asignaciones de activos del Fondo pueden variar entre el 35% y el 65% a renta variable, en función de las condiciones del mercado.

#### ¿Por qué elegir este fondo?



##### Asignación dinámica de activos

Los gestores del Fondo asignan la cartera basándose en sus perspectivas del riesgo general del mercado y en un riguroso análisis de las valoraciones de cada valor en los mercados de renta variable y renta fija.



##### Análisis integrado

Nuestros analistas de renta variable y renta fija trabajan codo con codo cubriendo los mismos sectores globales, lo que permite un análisis más detallado de los fundamentales de las empresas y la comprensión de los verdaderos propósitos de sus gestores

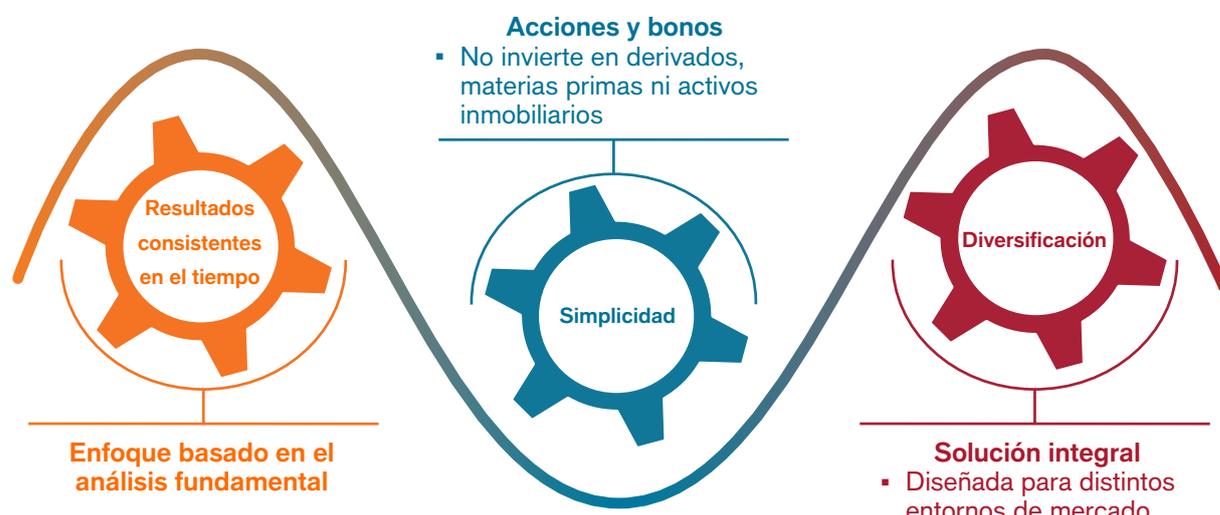


##### Buscando resultados consistentes

El resultado final es una cartera multiactivos con naturaleza de «posición clave» que ofrece el potencial de revalorización del capital a largo plazo junto con la flexibilidad para afrontar unos mercados inciertos y volátiles

### Lo mejor del análisis fundamental de renta variable y renta fija de EE. UU. de Janus Henderson

Nuestro equipo integrado de renta variable y renta fija busca un equilibrio óptimo entre oportunidades por clases de activos a lo largo de los ciclos de mercado.



## Gestor de la cartera



### Jeremiah Buckley, CFA\*

- Gestor de carteras desde 2015
- En el sector desde 1998



### Greg Wilensky, CFA

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



### Michael Keough

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

\*El Sr. Buckley fue gestor adjunto de carteras de la estrategia Janus Henderson Balanced del 7 de octubre de 2013 al 30 de diciembre de 2015.

## Datos del Fondo

<b>Estructura</b>	Sociedad de inversión irlandesa (OICVM)
<b>Fecha de lanzamiento</b>	24 de diciembre de 1998
<b>Activos gestionados</b>	\$8.1mm (a 31 de Mar de 2022)
<b>Índice de referencia</b>	Índice «Balanced»
<b>Sector</b>	Morningstar USD Moderate Allocation
<b>Asignación de activos</b>	35–65% renta variable
<b>Tamaño máximo de posición</b>	Componente de renta fija: Exposición máxima por emisor 5% Componente de renta variable: Máx. por título 5% o 150% de su ponderación en el índice S&P 500
<b>Asignación alto rendimiento (high yield):</b>	0–20% (máximo 35% del componente de renta fija)
<b>Duración</b>	3,5–6,5 años o del -40% al +25% del índice (componente de renta fija)
<b>Rango típico de posiciones en renta variable</b>	60–80
<b>Tenencia de efectivo</b>	0–10%
<b>Divisa base</b>	USD

Téngase en cuenta que cualquier diferencia entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o representados en divisas distintas a la divisa de su país le expondrá al riesgo de divisas. Los costes y las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio.

Estos intervalos reflejan el proceso y el estilo de inversión de los gestores de la cartera en la fecha de publicación. Los intervalos mostrados podrían no ser límites estrictos y están sujetos a cambios sin previo aviso. Si desea conocer la lista de clase de acciones disponibles, póngase en contacto con su representante de ventas local.

## Papel en una cartera diversificada

### Posición en la cartera



### Balanced «core»

Asignación de activos EE. UU.

### Implementación en la cartera

- Estrategia Balanced «core»

### Qué ofrece esto a los inversores

- Revalorización del capital a largo plazo
- Equipo experto

## Información adicional del fondo

### Objetivo y política de inversión

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 US Aggregate Bond) en un 1,5 % anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier periodo de cinco años. 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 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. 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.

### Riesgos específicos del fondo

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. 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. Cuando los tipos de interés aumentan (o disminuyen), 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. El Fondo invierte en bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) y, si bien éstos suelen ofrecer tipos de interés más altos que los bonos de grado de inversión, son más especulativos y más sensibles a los cambios adversos en las condiciones del mercado. 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. 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. 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. 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. Una parte o la totalidad de los gastos en curso del Fondo se pueden tomar del capital, lo que puede debilitar el capital o reducir el potencial de crecimiento de capital.

PARA MÁS INFORMACIÓN, VISITE [JANUSHENDERSON.COM/ES](http://JANUSHENDERSON.COM/ES)

### Información importante

Las inversiones subyacentes a este producto financiero (denominado el «Fondo») no tienen en cuenta los criterios de la UE para actividades económicas sostenibles ambientalmente. Aunque el análisis de los factores ESG forma parte integral de las capacidades de inversión del Gestor de inversiones, este no maximiza la alineación de la cartera con los riesgos de sostenibilidad como un objetivo en sí mismo, ni atribuye con precisión el impacto de los factores ESG sobre la rentabilidad del Fondo. El Gestor de inversiones no tiene en cuenta los efectos adversos de las decisiones de inversión en los factores de sostenibilidad según se estipula en el SFDR con respecto al Fondo, porque no está clasificado ni en virtud del artículo 9 ni del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088.

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 para el inversor. 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](http://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.

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), Henderson Equity Partners Limited (n.º de registro 2606646), (cada una de ellas registrada en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera) y Henderson Management S.A. (n.º de registro B22848, 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 (edición para Suiza), los estatutos sociales y el extracto de los informes anual y semestral, en alemán, pueden obtenerse de forma gratuita solicitándolo al representante en Suiza: First Independent Fund Services Ltd («FIFS»), Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Suiza, tel.: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, web: [www.fifs.ch](http://www.fifs.ch) El agente de pagos en Suiza es: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Ginebra. Los últimos precios de las acciones pueden consultarse en [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) Para uso exclusivo de inversores cualificados, institucionales y distribuidores. Pueden obtenerse copias del folleto del Fondo, del documento de datos fundamentales para el inversor, de los estatutos sociales, así como de los informes anuales y semestrales en inglés y otros idiomas locales, en [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). Dichos documentos también pueden obtenerse sin cargo alguno en of Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. Los inversores austriacos pueden obtener el folleto y el folleto simplificado actuales de forma gratuita en Bank Austria Creditanstalt AG, AM Hof 2, 1010 Viena, Austria. Este documento no debe distribuirse al público en Bélgica. Los inversores alemanes pueden obtener el folleto y el folleto simplificado actuales de forma gratuita en State Street Bank GmbH, Briener Str. 59, D-80333, Múnich, Alemania. El Fondo ha sido registrado en virtud de la Ley de supervisión de las instituciones de inversión en los Países Bajos. Los inversores neerlandeses pueden obtener el folleto, el folleto simplificado, los informes anual y semestral y la Escritura de constitución y estatutos sociales vigentes a través de Citi Funds Services (Ireland) Ltd (como agente administrativo). Janus Henderson Capital Funds Plc es una institución de inversión colectiva (IIC) inscrita en el registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número de registro 265. A 6 de julio, su depositario es JP Morgan Bank (Ireland) Plc y su asesor de inversiones es Janus Henderson Investors International Limited, autorizado y regulado por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). Se advierte a los inversores de que deben invertir basándose en la última documentación de la IIC. Puede consultar y solicitar al distribuidor (Allfunds Bank, S.A.) y los distribuidores delegados en España, así como en los registros del CNMV, una copia del memorándum de marketing, el folleto y los últimos informes económicos publicado. El Depositario en España es Santander Securities Services, S.A. Este documento está destinado para su distribución en Italia exclusivamente a inversores profesionales, en virtud del apartado 2 del artículo 31 del Reglamento CONSOB 11522/1998. Janus Henderson Investors no permite ni autoriza la difusión del presente documento a otras personas que no sean inversores profesionales. El Resumen de los derechos de los inversores está disponible en español en <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-spanish>. Henderson Management SA 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, Knowledge Shared y Knowledge Labs son marcas comerciales 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](http://www.janushenderson.com)