

BALANCED FUND

Plus de 25 ans d'expertise en matière d'actions et d'obligations réunis dans une solution unique et stratégique

La stratégie d'allocation d'actifs dynamique du Balanced fund de Janus Henderson offre la flexibilité nécessaire pour se positionner de manière défensive en amont de la volatilité des marchés tout en ciblant de solides performances ajustées du risque. Contrairement à de nombreux produits concurrents, dont l'allocation des actifs est contrainte par des seuils statiques, l'allocation aux actions du fonds peut varier entre 35 % et 65 % selon les conditions du marché.

Pourquoi investir dans ce fonds



Allocation d'actifs dynamique

Les gérants du fonds prennent des décisions d'allocation en fonction de leur point de vue sur le risque global du marché et de l'examen minutieux des valorisations des titres individuels sur l'ensemble des marchés actions et des marchés obligataires



Recherche intégrée

Nos analystes actions et nos analystes obligataires travaillent main dans la main et couvrent les mêmes secteurs mondiaux, ce qui simplifie les analyses plus poussées des perspectives des fondamentaux d'une entreprise et la compréhension des intentions réelles de la direction

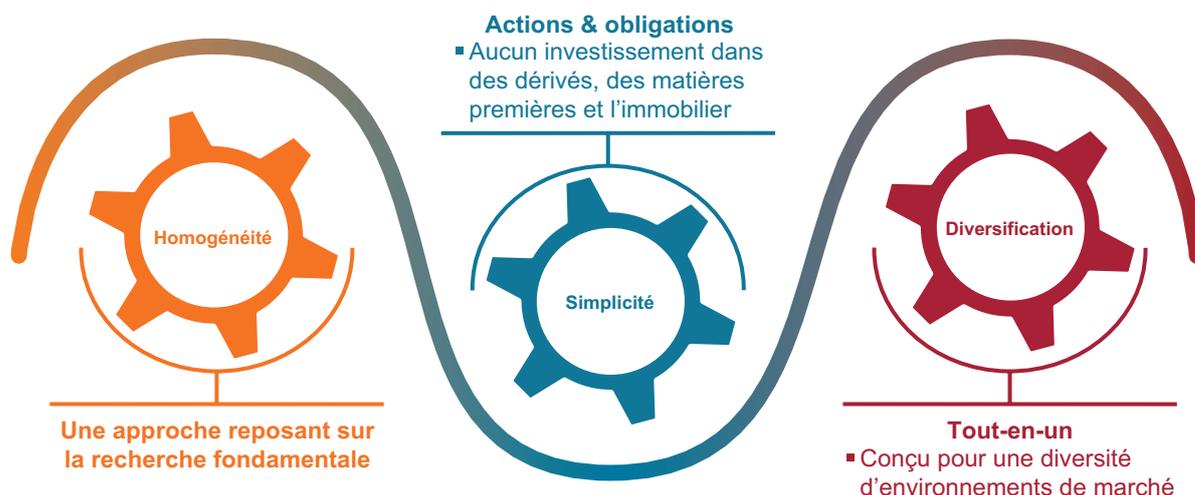


Recherche de résultats constants

Le résultat final est un portefeuille multi-actifs détenant des positions stratégiques et ayant un potentiel d'appréciation du capital à long terme ainsi que la flexibilité nécessaire pour s'adapter à des marchés incertains et volatils

Le meilleur de la recherche fondamentale menée aux États-Unis par Janus Henderson sur les actions et les obligations

Notre équipe de recherche intégrée sur les actions et les obligations cherche un équilibre idéal entre les opportunités au sein des classes d'actifs dans tous les cycles de marché.



Équipe de gestion



Jeremiah Buckley, CFA*

- Gérant de portefeuille depuis 2015
- Travaille dans le secteur depuis 1998



Greg Wilensky, CFA

- Gérant de portefeuille depuis 2020
- Travaille dans le secteur depuis 1993



Michael Keough

- Gérant de portefeuille depuis 2019
- Travaille dans le secteur depuis 2006

*M. Buckley a occupé le poste de gérant de portefeuille adjoint au sein de la stratégie Janus Henderson Balanced entre le 7 octobre 2013 et le 30 décembre 2015.

Données sur le fonds

Structure	Fonds d'investissement de droit irlandais (IIC)
Date de création	24 déc. 1998
Actifs du fonds	8,1 milliards USD (au 31 mars 2022)
Indice de référence	Indice Balanced
Catégorie	Morningstar USD Moderate Allocation
Allocation d'actifs	35–65 % actions
Taille maximum d'une position	Poche obligataire : Maximum 5 % de crédit d'émetteurs individuels Poche actions : Maximum 5 % ou 150 % de la pondération de l'indice S&P 500
Allocation au haut rendement	0–20 % (maximum 35 % de la poche obligataire)
Duration	De 3,5 à 6,5 ans ou de -40 % à +25 % de l'indice (poche obligataire)
Nombre de positions en général	60–80
Positions de trésorerie	0–10%
Devise de base	USD

Notez que toute différence entre les devises des titres du portefeuille, les devises des catégories d'actions et les coûts à payer ou à prendre en compte dans des devises autres que votre devise de référence vous exposera au risque de change. Les coûts et les performances peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change.

Veillez noter que ces fourchettes sont le reflet des processus et style d'investissement des gérants de portefeuille à la date de publication. Elles ne constituent pas des limites strictes et peuvent être modifiées sans préavis. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir l'ensemble des paramètres relatifs aux opérations de la stratégie. Pour obtenir la liste des classes d'actions disponibles, veuillez contacter votre représentant local.

Rôle dans un portefeuille diversifié

Position du portefeuille



Core » équilibré

Allocation d'actifs aux États-Unis

Mise en œuvre du portefeuille

- Stratégie « core » équilibrée

L'intérêt pour les investisseurs

- Une appréciation à long terme du capital
- Équipe expérimentée

Informations supplémentaires sur les fonds

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du fonds est de générer une performance combinant revenus et croissance du capital, tout en cherchant à limiter les pertes en capital (non garanti). Objectif de performance : Surperformer l'indice « diversifié » (55 % S&P 500 + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond) de 1,5 % par an, avant déduction des frais, sur toute période de 5 ans. Le fonds investit entre 35 % et 65 % de ses actifs dans des actions de sociétés principalement américaines, et entre 35 % et 65 % de ses actifs dans des obligations quelle que soit leur qualité, y compris jusqu'à 35 % dans des obligations et des prêts à haut rendement (non investment grade) émis principalement par des sociétés américaines ou par le gouvernement américain. Le fonds peut également investir dans d'autres actifs, notamment des sociétés et des obligations situées en dehors des États-Unis, des liquidités et des instruments du marché monétaire. Le gérant peut également utiliser des produits dérivés (instruments financiers complexes) pour réduire les risques, gérer le fonds plus efficacement ou pour générer une croissance ou des revenus supplémentaires. Le fonds est géré activement par rapport à l'indice « diversifié » (55% S&P 500 + 45% Bloomberg US Aggregate Bond), qui est largement représentatif des sociétés et des obligations dans lesquelles il peut investir, puisqu'il constitue la base de son objectif de performance. Le gérant dispose d'une grande liberté de choix pour sélectionner chaque investissement du fonds.

Risques spécifiques au fonds

Les actions/parts peuvent rapidement perdre de la valeur et comportent traditionnellement des risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire. La valeur de votre investissement pourrait par conséquent chuter. L'émetteur d'une obligation (ou d'un instrument du marché monétaire) peut se trouver dans l'incapacité de verser les intérêts ou de rembourser le capital au Fonds ou peut ne plus être disposé à le faire. Si cela se produit, ou si le marché juge que cela est susceptible de se produire, la valeur de l'obligation baissera. Une hausse (ou une baisse) des taux d'intérêt aura une incidence différente sur les cours des titres. La valeur des obligations, notamment, diminue généralement lorsque les taux d'intérêt augmentent. Ce risque est en principe d'autant plus important que l'échéance de l'obligation est éloignée. Le Fonds investit dans des obligations high yield (ne faisant pas partie de la catégorie « Investment grade ») et, bien que ces dernières offrent en principe des taux d'intérêt plus élevés que les obligations « Investment grade », elles sont davantage spéculatives et sont plus sensibles aux évolutions défavorables des conditions de marché. Lorsqu'un Fonds a une exposition élevée à un pays ou une zone géographique en particulier, il supporte un risque plus élevé qu'un Fonds plus largement diversifié. Le Fonds peut utiliser des produits dérivés afin d'atteindre son objectif d'investissement. Cela peut engendrer un « effet de levier », ce qui peut amplifier les résultats d'investissement, les gains ou les pertes pour le Fonds pouvant être supérieurs au coût du dérivé. Les produits dérivés introduisent des risques supplémentaires, notamment le risque qu'une contrepartie à une opération sur produits dérivés puisse ne pas remplir ces obligations contractuelles. Les titres détenus au sein du Fonds pourraient être difficiles à valoriser ou à céder au moment et au prix souhaités, en particulier dans des conditions de marché extrêmes lorsque les cours des actifs diminuent, augmentant le risque de pertes d'investissement. Le Fonds pourrait perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle le Fonds effectue des transactions ne veut pas ou ne peut pas remplir ses obligations, ou en raison d'une défaillance ou d'un retard dans les processus opérationnels ou de la défaillance d'un fournisseur tiers. Une partie ou la totalité des frais courants peut être prélevée sur le capital, ce qui peut éroder le capital ou réduire son potentiel de croissance.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER LE SITE
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

Informations importantes

L'investissement dans le fonds permet d'acquérir des parts/actions du fonds lui-même et non les actifs sous-jacents détenus par le fonds.

Les investissements sous-jacents à ce produit financier (« le Fonds ») ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Alors que l'analyse des facteurs ESG fait partie intégrante des capacités d'investissement du Gérant, ce dernier ne maximise pas l'alignement du portefeuille sur les risques liés à la durabilité, en tant qu'objectif distinct à part entière, et n'attribue pas précisément l'impact des facteurs ESG sur les performances du Fonds. Le Gérant ne tient pas compte des effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité tels que définis dans le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité (SFDR) en ce qui concerne le Fonds, car celui-ci n'est classé ni dans l'article 9 ni dans l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088.

Ne pas redistribuer. Le présent document est fourni uniquement à titre d'information ou dans un but d'utilisation générale, et ne concerne pas spécifiquement les besoins d'un client individuel. Janus Henderson Capital Funds Plc est un OPCVM (UCITS) de droit irlandais dont la responsabilité est séparée entre les fonds. Nous informons les investisseurs que leurs investissements doivent reposer uniquement sur le prospectus le plus récent, qui contient des informations sur les frais, les dépenses et les risques, qui est disponible auprès de tous les distributeurs et des agents payeurs et qui doit être lu de manière attentive. Le fonds peut ne pas convenir à tous les investisseurs et il ne peut être mis à la disposition de tous les investisseurs dans toutes les juridictions. Il n'est pas disponible pour les ressortissants des États-Unis (« US persons »). Les performances passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances futures. Ce document est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et à son DICI avant de prendre toute décision d'investissement. Le taux de rendement peut varier et la valeur du principal d'un investissement fluctuera en fonction des mouvements des marchés et des devises. La valeur des parts, si elles sont rachetées, pourra être supérieure ou inférieure à leur coût d'origine. Le présent document ne constitue pas une sollicitation pour la vente de parts et aucun élément de son contenu ne correspond à un conseil d'investissement. Le présent document ne constitue ni un conseil d'investissement ni une offre de vente ou d'achat ni une recommandation de titres financiers, et il ne doit pas servir de base à des décisions portant sur des titres financiers en dehors du cadre d'une convention conforme aux lois, règles et réglementations applicables. Janus Henderson Group plc et ses filiales ne sont pas responsables d'une distribution illégale du présent document à des tiers, en intégralité ou en partie, ou des informations reconstituées à partir du présent document, ne garantissent pas que les informations fournies sont précises, complètes ou à jour, et n'offrent aucune garantie s'agissant des résultats obtenus à partir de leur utilisation. Comme pour tout investissement, il existe des risques inhérents que chaque individu doit prendre en compte. La distribution du présent document ou les informations qui y sont contenues peuvent être restreintes par la loi, et elles peuvent ne pas être utilisées dans toutes les juridictions, ou dans toutes circonstances, dans lesquelles leur utilisation serait jugée illégale. La présente présentation est strictement privée et confidentielle et ne peut être reproduite ni utilisée dans un autre but que l'évaluation d'un investissement potentiel dans les produits de Janus Henderson Investors International Limited ou la prestation de ses services par le destinataire de la présente présentation, ou fournie à une quelconque personne ou entité autre que le destinataire de la présente présentation. Les appels téléphoniques sont susceptibles d'être enregistrés pour notre protection mutuelle, pour améliorer notre service client et à des fins de tenue de registre réglementaire. Publié en Europe par Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel les produits et services d'investissement sont fournis par Janus Henderson Investors International Limited (n° d'enregistrement 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (2678531), Henderson Equity Partners Limited (2606646), (chacune enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles au 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE et réglementée par la Financial Conduct Authority), Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (reg no. CHE-109.853.110 au Dreikonigstrasse 12, CH-8002 Zurich) et Henderson Management S.A. (n° de reg. B22848 au 2 rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier). Le prospectus (version pour la Suisse), les statuts et les rapports annuels et semestriels, en allemand, peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse : First Independent Fund Services Ltd (« FIFS »), Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich, Suisse, tél : +41 44 206 16 40, fax : +41 44 206 16 41, site web www.fifs.ch L'agent payeur en Suisse est : Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. Les prix des parts les plus récents sont consultables sur le site www.fundinfo.com. Des exemplaires du prospectus du fonds, du document d'informations clés pour l'investisseur, des statuts, des rapports annuels et semestriels sont disponibles en anglais et dans d'autres langues locales sur demande à l'adresse www.janushenderson.com. Ces documents peuvent également être obtenus gratuitement auprès des bureaux locaux de Janus Henderson Investors : 201 Bishopsgate, Londres, EC2M 3AE pour le Royaume-Uni. Les investisseurs autrichiens peuvent obtenir la documentation en vigueur (prospectus et prospectus simplifié) gratuitement auprès de Bank Austria Creditanstalt AG, AM Hof 2, 1010 Vienne, Autriche. Le présent document ne peut être distribué au public en Belgique. Les investisseurs allemands peuvent obtenir la documentation en vigueur (prospectus et prospectus simplifié) gratuitement auprès de State Street Bank GmbH, Brienner Str. 59, D-80333, Munich, Allemagne. Le Fonds a été enregistré conformément à la Loi encadrant la supervision des établissements financiers aux Pays-Bas. Les investisseurs néerlandais peuvent obtenir la documentation en vigueur (prospectus, prospectus simplifié, rapport annuel, rapport semestriel et les statuts) auprès de Citi Funds Services (Irlande) Ltd (en sa capacité d'administrateur). Janus Henderson Capital Funds Plc est un organisme de placement collectif (Collective Investment Scheme - IIC) de droit irlandais enregistré auprès de la National Securities Market Commission (CNMV) (numéro d'immatriculation : 265). Au 6 juillet, son dépositaire est JP Morgan Bank (Ireland) Plc et son conseiller en placement est Janus Henderson Investors International, agréé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Nous recommandons aux investisseurs de prendre leur décision d'investissement en fonction des documents réglementaires les plus récents de l'OPC. Vous pouvez contacter et demander au distributeur (Allfunds Bank, S.A.) et ses sous-distributeurs en Espagne ainsi qu'aux agents de registre de la CNMV un exemplaire du mémorandum d'information, du prospectus et des rapports économiques publiés les plus récents. Le dépositaire en Espagne est Santander Securities Services, S.A. La synthèse des droits des investisseurs est disponible en anglais sur <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english>. Henderson Management SA peut décider de mettre fin aux modalités de commercialisation de cet Organisme de Placement Collectif conformément à la réglementation en vigueur.

Henderson Management S.A. est autorisé à exercer ses activités en France par l'intermédiaire de sa succursale française conformément aux dispositions du passeport européen pour les fournisseurs de services d'investissement en vertu de la Directive 2004/39 du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers. L'agence Française de Henderson Management S.A. est enregistrée en France en tant que Société Anonyme d'un Etat membre de la CE ou partie à l'accord sur l'espace économique européen avec un numéro d'enregistrement 848 778 544 R.C.S. Paris et le siège statutaire à 32 rue des Mathurins, 75008 Paris, France.

Janus Henderson, Knowledge Shared et Knowledge Labs sont des marques déposées de Janus Henderson Group plc ou de l'une de ses filiales. © Janus Henderson Group plc. Pour plus d'informations ou pour obtenir les coordonnées du représentant de Janus Henderson Investors dans votre pays, veuillez consulter le site internet www.janushenderson.com.