

BALANCED FUND

A5m HEUR ISIN IE00B83BYG91

Beleggingsdoelstelling

Het Fonds streeft ernaar een rendement uit een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten te bieden en tegelijk de kapitaalverliezen te beperken (hoewel dit niet wordt gegarandeerd). Rendementsdoel: Een rendement dat op jaarbasis 1,5% hoger ligt dan de 'gemengde' index (55% S&P 500 + 45% Bloomberg US Aggregate Bond), vóór aftrek van kosten en over om het even welke periode van 5 jaar. Voor het beleggingsbeleid van het fonds verwijzen we naar de Bijkomende Fondsinformatie op pagina 3.

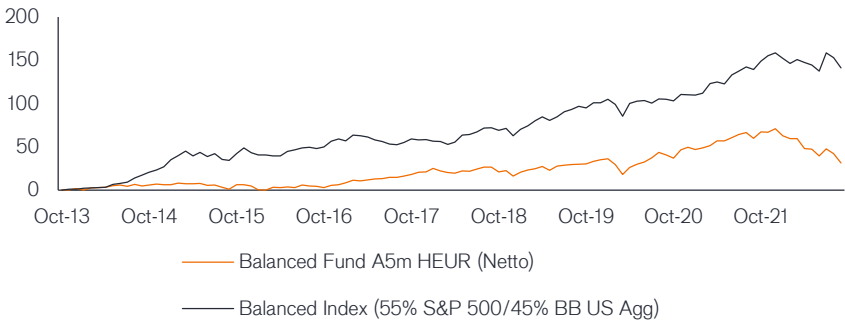
Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.

Performance (%)

Resultaten	Cumulatief				Op jaarbasis			
	1 maand	3 maand	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds oprichting (01/10/13)
A5m HEUR (Netto)	-7,49	-5,68	-23,10	-17,78	0,43	2,49	—	3,33
Index	-4,55	1,66	-6,71	0,80	7,03	9,26	—	10,53
A5m HEUR (Bruto)	—	—	—	—	—	4,44	—	5,32
Doel (Bruto)	—	—	—	—	—	10,90	—	12,19

Cumulatieve groei - EUR

01 okt. 2013 — 30 sep. 2022



kalenderjaar	YTD per Q3 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013 vanaf 01 okt.
A5m HEUR (Netto)	-23,10	14,35	10,62	16,27	-3,88	13,84	1,31	-1,19	4,36	3,84
Index	-6,71	23,00	4,77	23,26	2,82	-0,49	11,07	12,79	25,52	3,27

Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd. Bron: op 30/09/22. © 2022 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar, (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid en (3) de juistheid, volledigheid of tijdigheid ervan zijn niet gegarandeerd. Morningstar noch zijn content providers zijn aansprakelijk voor enige schade of enig verlies als gevolg van enig gebruik van deze informatie. Prestaties uit het verleden vormen geen garantie voor toekomstige resultaten. Gegevens met betrekking tot het rendement en het streefrendement worden alleen weergegeven indien dit relevant is voor de oprichtingsdatum van de aandelenklasse en de beoogde tijdsperiode op jaarbasis. **De waarde van een belegging en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en de kans bestaat dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet volledig terugkrijgt.** Bron voor streefrendementen (indien van toepassing) - Janus Henderson Investors.

Fondsgegevens

Introductiedatum	24 december 1998
Total net assets	6.40mrd
Beleggingscategorie	Multi-Asset
Domiciliëring	Ierland
Structuur	Iers beleggingsvennootschap
Basisvaluta	USD
Index	Balanced Index (55% S&P 500 / 45% BB US Agg Bond)
Morningstar-sector	USD Moderate Allocation

Informatie aandelenklasse

Introductiedatum	01 oktober 2013
Uitkeringstype	Inkomsten
Uitkeringsfrequentie	Maandelijks
Valuta	EUR
Minimale initiële inleg	2.500

Portefeuillebeheer

Jeremiah Buckley, CFA	Fondsbeheerder sinds 2015
Michael Keough	Fondsbeheerder sinds 2019
Greg Wilensky, CFA	Fondsbeheerder sinds 2020

Ratings

Overall Morningstar Rating™ ★★★★★



Zie bladzijde 3 voor de bron en informatie over de hierboven vermelde ratings

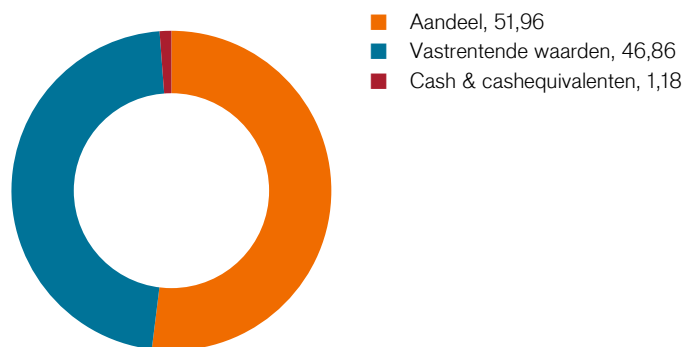
Kenmerken

Aantal posities: Aandelenemissies	65
Schuldemissies	461
Gewogen gemiddelde looptijd (jaar)	8,08
Duration (jaar)	5,83
Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie	459.17mrd
Koers/boekwaarde	4,48
Koers-winstverhouding	16,78
Yield to Worst (%)	4,84

Risicocijfers (3 jaar)

	Fonds	Index
Bèta	1,04	1,00
Standaardafwijking	13,89	11,03
Sharpe-ratio	0,06	0,68

Assetallocatie (%)



Sectorallocatie (%)

	Fonds
Aandeel	51,96
Informatietechnologie	14,18
Gezondheidszorg	8,68
Consument cyclisch	8,03
Financiële dienstverlening	6,50
Industrie en dienstverlening	4,96
Basisconsumptiegoederen	4,15
Communicatiedienste	3,99
Energie	0,79
Basismaterialen	0,47
Vastgoed	0,21
Vastrentende waarden	46,86
Treasuries	19,35
MBS	13,08
Investment grade-credits	7,76
CMO	2,09
High yield-credits	1,81
CMBS	1,53
Inflatiegerelateerd	0,58
ABS	0,49
Bankleningen	0,17
Cash & cashequivalenten	1,18

Grootste posities (%)

	Fonds
Microsoft Corp	4,21
Apple Inc	2,96
United States Treasury Note/Bond 2.75 08/15/2032	2,83
United States Treasury Note/Bond 3.13 08/31/2027	2,76
Alphabet Inc	2,39
UnitedHealth Group Inc	2,24
United States Treasury Note/Bond 0.13 08/31/2023	2,09
Fannie Mae or Freddie Mac 3.00 10/13/2022	1,83
Mastercard Inc	1,74
United States Treasury Note/Bond 2.75 07/31/2027	1,58
Totaal	24,63

Verwijzingen naar individuele effecten vormen geen (deel van een) aanbod of verzoek tot uitgifte van in het verslag genoemde effecten.

Kredietwaardigheid van vastrentende posities (%)

	Fonds
Aaa	35,08
Aa	0,35
A	4,44
Baa	4,52
Ba	1,79
B	0,53
Geen rating	0,15

De rating voor de kredietkwaliteit van obligaties wordt verstrekt door Barclays en geeft de gemiddelde rating van Moody's, Standard & Poor's en Fitch weer, indien alle drie de agencies een rating hebben gegeven. Wanneer slechts twee agencies een rating hebben gegeven, wordt de laagste gebruikt. Wanneer slechts één agency een rating heeft gegeven, wordt die rating gebruikt. De ratings variëren op een schaal van Aaa (hoogst) tot D (laagst).

Codes

ISIN	IE00B83BYG91
Bloomberg	JBALAEI ID
Cusip	G5S1EN153
SEDOL	B83BYG9
WKN	A1W5ZK

Kosten & vergoedingen (%)

Jaarlijkse beheerkosten (JBK)	1,00
Lopende kosten (OCF)	1,88

Alle vermelde lopende kosten zijn overeenkomstig de meest recent gepubliceerde rapporten en financiële overzichten. De lopende kosten zijn inclusief de aan de Distributeurs te betalen vergoedingen. Wanneer de lopende kosten hoger zijn dan de beoogde outperformance ten opzichte van de benchmark, zal het rendement waarschijnlijk lager zijn dan het benchmarkrendement, zelfs wanneer de outperformancedoelstelling van het fonds (vóór de aftrek van kosten) is bereikt. Fondskosten beïnvloeden de waarde van uw belegging. In het bijzonder de op elk fonds toepasselijke lopende kosten verminderen de beleggingsopbrengsten, vooral na verloop van tijd. Ga voor een toelichting op de kosten naar onze pagina Fondskosten op www.janushenderson.com. Onder bepaalde omstandigheden kunnen instapkosten van toepassing zijn. Zie het Prospectus voor meer informatie.

Aanvullende fondsinformatie

Veronderstellingen over belastingen en vrijstellingen zijn afhankelijk van de persoonlijke omstandigheden van een belegger en kunnen mogelijk veranderen. 100% van de jaarlijkse beheerkosten wordt in mindering gebracht op het kapitaal. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%. Dit is een lers beleggingsvennootschap gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Houd er rekening mee dat verschillen tussen de valuta's van de portefeuille-effecten, die van de aandelenklasse en van de te betalen kosten of valuta's die afwijken van uw eigen valuta, u blootstellen aan valutarisico. Kosten en rendementen kunnen stijgen of dalen als gevolg van valuta- en wisselkoersschommelingen. Er kan een handelsvergoeding gevraagd worden bij het verlaten van het fonds zoals staat beschreven in het prospectus. Een belegger in het fonds verwerft participaties/ aandelen in het fonds zelf en niet in de onderliggende activa van het fonds.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt tussen 35%-65% van zijn vermogen in aandelen van vooral Amerikaanse bedrijven, en tussen 35%-65% van zijn vermogen in obligaties van om het even welke kwaliteit, inclusief tot 35% in hoogrentende obligaties en leningen (d.w.z. met een rating onder beleggingskwaliteit) die vooral zijn uitgegeven door Amerikaanse bedrijven of de Amerikaanse overheid. Het Fonds kan ook beleggen in andere activa, waaronder in bedrijven en obligaties buiten de Verenigde Staten, contanten en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder kan gebruik maken van derivaten (complexe financiële instrumenten) om het risico te verminderen, het Fonds efficiënter te beheren of extra kapitaal of inkomsten voor het Fonds te genereren. Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de 'gemengde' index (55% S&P 500 + 45% Bloomberg US Aggregate Bond), die in ruime mate representatief is voor de bedrijven en obligaties waarin het kan beleggen, omdat deze de basis vormt voor het rendementsdoel van het Fonds. De beleggingsbeheerder beschikt over een hoge mate van vrijheid om individuele beleggingen voor het Fonds te kiezen.

Beleggingsstrategie

De beleggingsbeheerder volgt een actieve beheerstijl die vooral Amerikaanse aandelen en obligaties combineert, met de mogelijkheid om een defensieve positie in te nemen wanneer er verwacht wordt dat de markt volatiel zal zijn. Het Fonds beschikt over de flexibiliteit om de blootstelling aan aandelen aan te passen tussen 35% en 65%, afhankelijk van waar de beheerders de beste beleggingskansen in afzonderlijke effecten vinden en van hun beoordeling van meer algemene economische omstandigheden. Het aandelensegment van de portefeuille heeft als doel groei op lange termijn te genereren, terwijl het obligatiesegment indien nodig voor evenwicht moet zorgen.

Fondsspecifieke risico's

Naast de inkomsten kan deze aandelenklasse gerealiseerde en niet-gerealiseerde vermogenswinsten en oorspronkelijk belegd kapitaal uitkeren. Kosten, vergoedingen en uitgaven worden ook afgetrokken van het kapitaal. Beide factoren kunnen leiden tot kapitaalerosie en een kleiner potentieel voor kapitaalgroei. Beleggers moeten er ook rekening mee houden dat uitkeringen van deze aard behandeld kunnen worden (en belastbaar kunnen zijn) als inkomsten afhankelijk van hun plaatselijke belastingwetten. Het Fonds kan geld verliezen als een tegenpartij met wie het Fonds handelt niet bereid of in staat is om aan zijn verplichtingen te voldoen, of als gevolg van een fout in of vertraging van operationele processen of verzuim van een derde partij. Wanneer het Fonds, of een afgedekte aandelenklasse/klasse van deelnemingsrechten, tracht de wisselkoersschommelingen van een valuta ten opzichte van de basisvaluta te beperken, kan de afdeckingsstrategie zelf een positieve of negatieve impact hebben op de waarde van het Fonds vanwege verschillen in de kortetermijnrentevoeten van de valuta's. Aandelen/klasse van deelnemingsrechten kunnen snel in waarde dalen en gaan doorgaans gepaard met hogere risico's dan obligaties of geldmarktinstrumenten. Als gevolg daarvan kan de waarde van uw belegging dalen. Het is mogelijk dat een emittent van een obligatie (of geldmarktinstrument) niet langer bereid of in staat is om de rente te betalen of kapitaal aan het Fonds terug te betalen. Als dit gebeurt of als de markt denkt dat dit kan gebeuren, zal de waarde van de obligatie dalen. Wanneer de rentevoeten stijgen (of dalen), zullen de prijzen van verschillende effecten anders worden beïnvloed. In het bijzonder zal de waarde van obligaties gewoonlijk dalen als de rentevoeten stijgen. Over het algemeen wordt dit risico groter naarmate de looptijd van een obligatiebelegging toeneemt. Het Fonds belegt in hoogrentende obligaties (onder beleggingskwaliteit). Hoewel dergelijke obligaties doorgaans hogere rentevoeten bieden dan obligaties van beleggingskwaliteit, zijn ze speculatiever van aard en zijn ze gevoeliger voor ongunstige veranderingen in de marktomstandigheden. Als een Fonds een hoge blootstelling heeft aan een bepaald land of een bepaalde geografische regio, loopt het een hoger risico dan een Fonds dat meer gediversifieerd is. Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Dit kan leiden tot hefboomwerking, wat de resultaten van een belegging kan uitvergroten en waardoor de winsten of verliezen van het Fonds groter kunnen zijn dan de kosten van het derivaat. Het gebruik van derivaten gaat ook gepaard met andere risico's, waaronder met name het risico dat een tegenpartij bij derivaten niet in staat is om haar contractuele verplichtingen na te komen. Effecten in het Fonds kunnen moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste moment of tegen de gewenste prijs, vooral in extreme marktomstandigheden waarin de prijzen van activa kunnen dalen, wat het risico op beleggingsverliezen verhoogt. De volledige lopende kosten of een deel daarvan kunnen aan het kapitaal worden onttrokken, wat het kapitaal kan uithollen of het potentieel voor kapitaalgroei kan verminderen.

Bron voor fondsratings/onderscheidingen

De Overall Morningstar Rating™ is een maatstaf van het risicogecorrigeerd rendement van een fonds ten opzichte van vergelijkbare fondsen. Aandelenklassen krijgen één tot vijf sterren – de beste krijgen vijf sterren, terwijl de slechtste presteerders het met een enkele ster moeten doen. De Overall Morningstar Rating™ wordt weergegeven bij aandelenklassen van Janus Henderson met vier of vijf sterren. Ratings mogen niet worden opgevat als aanbeveling. Nadere informatie over Morningstar Ratings, waaronder over de onderliggende methodiek, vindt u op global.morningstar.com/managerdisclosures.

Begrippenlijst

Bèta

De bèta meet hoe een fonds of een effect beweegt in verhouding tot de globale markt. Een markt heeft een bèta van 1. Als de bèta van het fonds/effect meer dan 1 bedraagt, beweegt het meer dan de markt. Een bèta van minder dan 1 betekent dat het in verhouding tot de markt in mindere mate beweegt. Een negatieve bèta zou kunnen betekenen dat het fonds/effect in verhouding tot de markt in tegengestelde zin beweegt.

Duration

Een maatstaf voor de gevoeligheid van een vastrentend effect of obligatieportefeuille voor een verandering van de marktrente. De duration wordt gemeten als het gewogen gemiddelde van alle resterende kasstromen van het effect of de portefeuille (zowel couponbetalingen als de terugbetaling van de nominale waarde). Dit wordt uitgedrukt in jaren. Hoe hoger de duration, des te gevoeliger de belegging is voor schommelingen van de marktrente. 'Een short-positie in duration' houdt in dat de portefeuille een lagere gemiddelde duration heeft dan een specifieke benchmark. Een portefeuille met 'een long-positie in duration' heeft juist een hogere gemiddelde duration dan een aangewezen benchmark.

Koers-boekwaardeverhouding (K/B of in het Engels P/B)

Een financiële verhouding waarmee aandelen worden gewaardeerd. Deze maatstaf wordt berekend door de marktwaarde van een bedrijf (de aandelenkoers) te delen door de boekwaarde van het eigen vermogen (de waarde van de activa op de balans). Een K/B van minder dan 1 impliceert dat een bedrijf mogelijk ondergewaardeerd is of dat een bedrijf achteruit gaat. Hoe hoger de K/B is, des te meer zijn de markten bereid om boven op de boekwaarde van de bedrijfsactiva te betalen voor het aandeel.

Koers-winstverhouding (K/W of in het Engels P/E)

Een populaire verhouding waarmee analisten aandelen en indices waarderen en met elkaar vergelijken. Deze wordt berekend door de actuele aandelenkoers te delen door de winst per aandeel.

Sharpe-ratio

Een maatstaf voor het risicogecorrigeerde portefeuillerendement. Een hoge Sharpe-ratio betekent een beter risicogecorrigeerd rendement. Met deze maatstaf wordt gemeten in hoeverre het behaalde rendement terug te voeren is op de expertise van de fondsbeheerder, en in hoeverre het juist te danken is aan buitensporige genomen risico's.

Standaardafwijking/-deviatie

Een maatstaf voor de variatie of spreiding van een set waarden/gegevens. Een lage standaarddeviatie wijst erop dat de waarden in de regel niet veel van het gemiddelde afwijken, terwijl een hoge standaarddeviatie inhoudt dat de waarden meer variëren. Beleggers kunnen de standaardafwijking gebruiken om de historische volatiliteit van een belegging te beoordelen.

Gewogen gemiddelde looptijd

De gemiddelde tijd voordat de looptijd van de activa in een portefeuille verstrijkt.

Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie

De gemiddelde marktkapitalisatie van een positie, gecorrigeerd voor de grootte van die positie in een portefeuille of index.

Yield to Worst

Deze maatstaf is relevant voor obligaties met speciale eigenschappen, zoals een call (wanneer de emittent de obligatie op een vooraf vastgestelde datum kan herroepen). De Yield to Worst is hierbij het laagste rendement dat een obligatie kan opleveren, op voorwaarde dat de emittent aan zijn betalingsverplichtingen voldoet.

NADERE INFORMATIE VINDT U OP [JANUSHENDERSON.COM](https://www.janushenderson.com)

Janus Henderson
INVESTORS

ESG-integratie is de praktijk waarbij wezenlijke informatie of inzichten op het gebied van ecologie, sociaal welzijn en governance (ESG) op niet-bindende wijze naast de traditionele maatstaven in het beleggingsbesluitvormingsproces worden meegenomen om de financiële langetermijnresultaten van portefeuilles te verbeteren. Dit product volgt geen duurzame beleggingsstrategie, heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling en houdt niet op een andere bindende manier rekening met ESG-factoren. ESG-gerelateerd onderzoek is een van de vele factoren waarmee in het beleggingsproces rekening wordt gehouden en in dit materiaal trachten wij aan te tonen waarom het financieel relevant is. Uitsluitend voor gekwalificeerde beleggers, institutionele, zakelijke klanten. Buiten Zwitserland is dit document uitsluitend bestemd voor institutionele/professionele beleggers/ervaren beleggers/gekwalificeerde distributeurs. Uitgegeven in: (a) Europa door Janus Henderson Investors International Limited ("JHIL"), toegestaan en gereguleerd in het VK door de Financial Conduct Authority, Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg.nr. B22848) is opgericht en geregistreerd in Luxemburg, met hoofdzetel te 2 Rue de la Bitbourg, L-1273 Luxemburg, en toegelaten door de Commission de Surveillance du Secteur Financier. en (b) Dubai door JHIL, toegestaan en gereguleerd door de Dubai Financial Services Authority als een Vertegenwoordigingskantoor. JHIL is de belangrijkste beleggingsadviseur van Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC, Janus Henderson Investors UK Limited, Kapstream Capital Pty Limited treden op als subadviseur van JHIL. JHCF is een UCITS naar Iers recht, met gescheiden aansprakelijkheid tussen fondsen. Beleggers worden gewaarschuwd dat zij hun beleggingen alleen moeten baseren op het meest recente prospectus, dat informatie bevat over vergoedingen, kosten en risico's en dat verkrijgbaar is bij alle distributeurs en betaalkantoren/Facilities Agent. Het prospectus moet zorgvuldig worden gelezen. Kijk voor duurzaamheidsaspecten op [Janushenderson.com](https://www.janushenderson.com). Portefeuillebelangen kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Een belegging in het fonds is mogelijk niet geschikt voor iedere belegger en is niet beschikbaar voor beleggers in alle jurisdicties; beleggingen in het fonds zijn niet beschikbaar voor Amerikaanse burgers. Dit document mag niet worden gebruikt in landen of door personen die niet in aanmerking komen voor beleggingen in dit fonds. JHCF staat niet onder toezicht van de Financial Conduct Authority en de beschermingsmaatregelen die de Financial Services Compensation Scheme en de Financial Ombudsman Service bieden zijn niet beschikbaar voor beleggingen. Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen. De hoogte van het rendement kan variëren en de hoofdsom van een belegging kan fluctueren als gevolg van markt- en valutabewegingen. Aandelen kunnen, als ze worden verkocht, meer of minder waard zijn dan hun oorspronkelijke kosten. Dit document is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden en dient niet te worden beschouwd als een uitnodiging om JHCF fondsen te kopen. Janus Henderson Group plc en zijn dochterondernemingen zijn niet verantwoordelijk voor een eventuele onrechtmatige distributie van dit document aan derde partijen, als geheel of gedeeltelijk, of voor informatie die is gereconstrueerd uit dit document en garanderen niet dat de geleverde informatie nauwkeurig, volledig of tijdig is, of bieden geen garantie voor het resultaat op basis van het gebruik hiervan. De resultaten zijn exclusief commissies en kosten in verband met het aankoop en verkoop van deelbewijzen. Deze publicatie bevat geen aanbod of aanbeveling om welke belegging dan ook te kopen of te verkopen. Dit is een marketingboodschap Raadpleeg de prospectus van de ICBE en het document met essentiële beleggersinformatie voordat u een definitieve beleggingsbeslissing neemt. Het Prospectus en KIID zijn ook beschikbaar op www.janushenderson.com. In Ierland is Citi Fund Services (Ireland) Limited de facilitair agent. De bewaarder is JP Morgan Bank (Ireland) Plc. De meest recente koersen zijn te vinden op www.fundinfo.com. Het prospectus van het Fonds, de Essentiële Beleggersinformatie, de statuten en de (half)jaarsverslagen zijn in het Engels en andere vereiste lokale talen beschikbaar op www.janushenderson.com. Deze documenten worden ook gratis verstrekt door Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. Een samenvatting van de Rechten van Beleggers is verkrijgbaar in het Nederlands via <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-dutch>. Janus Henderson Investors Europe S.A. kan besluiten de marketingregelingen van deze

beleggingsinstelling overeenkomstig de desbetreffende regelgeving te beëindigen. Niet voor verdere distributie. Wij behouden ons het recht voor telefoongesprekken op te nemen voor onze wederzijdse bescherming, om onze klantenservice te verbeteren en voor regelgevingsdoeleinden voor registratie. Janus Henderson, Knowledge Shared en Knowledge Labs zijn handelsmerken van Janus Henderson Group plc of een van haar dochtermaatschappijen. © Janus Henderson Group plc.