BALANCED FUND

A2 HEUR ISIN IE0009514989

Objetivo 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» (60% S&P 500 + 40% Bloomberg US Aggregate Bond) en un 1,5% anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años.

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 3.

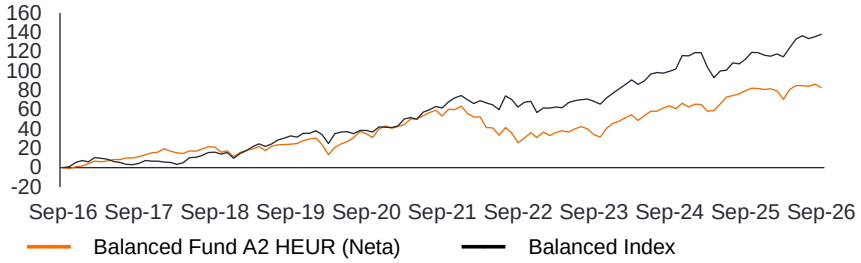
La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rendimiento (%)

	Acumulado				Anualizada		
Rentabilidad	**1 mes**	**3 mes**	**Desde comienzos de año**	**1 año**	**3 año**	**5 año**	**10 año**
A2 HEUR (Neta)	-1,88	-1,09	1,05	1,77	10,84	3,59	6,22
Índice	0,98	0,61	10,01	12,30	12,15	8,05	9,05
A2 HEUR (Bruto)	—	—	—	—	—	5,55	8,24
Target	—	—	—	—	—	9,67	10,69

Crecimiento acumulado – EUR

30 sept 2016 — 30 sept 2026



Año del calendario	**YTD a Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
A2 HEUR (Neta)	1,05	11,14	11,74	11,06	-19,90	14,36	10,59	16,32	-3,95	13,79	1,39
Índice	10,01	0,25	21,88	12,68	-9,99	23,00	4,77	23,26	2,82	-0,49	11,07

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 30/09/26. © 2026 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no incluye garantías en relación con su precisión, exhaustividad ni oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños y perjuicios provocados por cualquier uso de esta información. **La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.** Los datos asociados a rentabilidades/objetivos de rentabilidad se muestran únicamente cuando sea pertinente para la fecha de lanzamiento de la clase de acciones y el plazo objetivo anualizado. **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.** Fuente de las rentabilidad aplicables (cuando proceda): Janus Henderson Investors. La divisa de la clase de acciones es distinta de la divisa base tanto del Fondo como del índice de referencia seleccionado. La rentabilidad histórica de esta clase de acciones incluye la cobertura cambiaria, que no está reflejada en la rentabilidad del índice de referencia.

Datos del Fondo

Fecha de creación	24 diciembre 1998
Patrimonio neto total	11.26bn
Clase de activos	Asignación de activos
Domicilio	Irlanda
Estructura	Compañía de inversión irlandesa
Divisa base	USD
Índice	Balanced Index (60% S&P 500 / 40% BB US Agg Bond)
Sector de Morningstar	USD Moderate Allocation
SFDR categoría	Artículo 8

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.

Información de la clase de acción

Fecha de creación	31 diciembre 1999
Tipo de reparto	Acumulación
Frecuencia de repartos	No aplica
Moneda	EUR
Inversión mínima inicial	2.500

Gestión de la cartera

Jeremiah Buckley, CFA	Gestor desde 2015
Greg Wilensky, CFA	Gestor desde 2020
Michael Keough	Gestor desde 2019

Calificaciones

Calificación global de Morningstar™
A 30/09/2026

★★★★

Para más información, consulte la página 3.

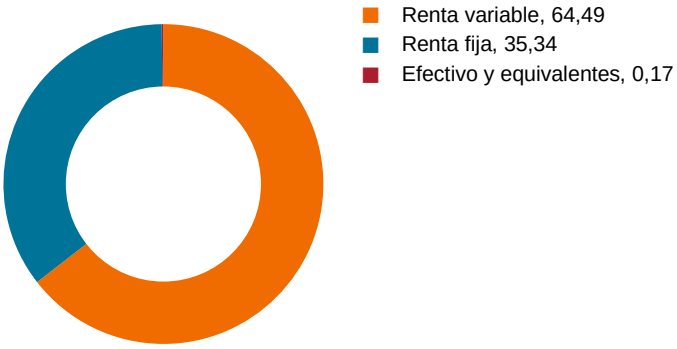
Características

Número de posiciones: Emisiones de renta variable	69
Emisiones de deuda	547
Vencimiento medio ponderado (años)	6,14
Rotación anual (último año)	108,58%
Duración (años)	5,78
Cap. bursátil media ponderada	1.61tn
Ratio precio-valor contable	6,37
Ratio precio-beneficio	19,23
Rendimiento hasta vencimiento (YTM)	6,16
Rentabilidad al Peor (%) (Yield-to-Worse)	6,15

Estadísticas de riesgo (3 años)

	Fondo	Índice
Alfa	1,58	—
Beta	0,70	—
Desviación típica	9,23	9,25
Ratio de Sharpe	0,84	0,98
Error de seguimiento	7,20	—

Asignación de activos (%)



Asignación de sectores (%)

	Fondo
Renta variable	**64,49**
Tecnología de la información	25,20
Financiero	8,70
Atención sanitaria	7,48
Consumo discrecional	6,36
Servicios de comunicacion	5,49
Industriales	4,61
Consumo básico	2,78
Energía	1,61
Suministros públicos	1,28
Materiales	0,98
Renta fija	**35,34**
Agency MBS	8,73
Investment Grade Corporate	7,60
Valores del Tesoro	7,37
ABS	3,79
Non-Agency MBS	2,87
CLO	2,05
High Yield Corporate	1,71
Préstamos bancarios	0,83
CMBS	0,39
Efectivo y equivalentes	**0,17**

Principales posiciones (%)

	Fondo
NVIDIA Corp	5,95
United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 08/31/2031	5,24
Microsoft Corp	4,58
Alphabet Inc	4,24
Apple Inc	3,18
Amazon.com Inc	2,93
Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund Z Acc USD Hedged	2,88
Broadcom Inc	2,10
Micron Technology Inc	1,90
Fannie Mae or Freddie Mac, 6.00%, 10/13/2026	1,45
Total	**34,45**

Las referencias a títulos específicos no constituyen una recomendación para comprar, vender o mantener ningún valor, estrategia de inversión o sector de mercado, y no debe asumirse que dichos títulos son rentables. Janus Henderson Investors, su asesor afiliado o sus empleados podrían tener una posición en los títulos mencionados.

Calidad crediticia de posiciones de renta fija (%)

	Fondo
Aaa	4,38
Aa	19,10
A	3,57
Baa	5,72
Ba	2,16
B	0,19
NR	0,21

Las calificaciones de calidad crediticia de los bonos proporcionadas por Janus Henderson Investors se basan en la calificación interna derivada existente de JHI, que utiliza las calificaciones de Moody's, Standard & Poor's y Fitch. Cuando no hay calificaciones disponibles de estas tres agencias, se utilizan Kroll y DBRS. Cuando están disponibles tanto las calificaciones de Kroll como de DBRS, se utiliza el promedio de ambas. Cuando solo hay una calificación disponible, se utiliza esa calificación. Las calificaciones se miden en una escala que va de Aaa (más alto) a B, agrupándose cualquier calificación inferior en «Por debajo de B» (más bajo).

Códigos

ISIN	IE0009514989
Bloomberg	JABAA1E
Cusip	G50106676
SEDOL	0951498
WKN	933855
Valoren	1044742

Comisiones y gastos (%)

Gastos anuales de gestión (GAG)	1,00
Gastos corrientes (OCF)	1,89

Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados.

Los gastos corrientes incluyen las comisiones pagaderas a los distribuidores. Cuando los gastos corrientes superan el objetivo de rentabilidad relativa positiva con respecto al índice de referencia, la rentabilidad probablemente sea inferior a la del índice de referencia, incluso aunque el objetivo de rentabilidad relativa positiva del fondo (antes de deducir los gastos) haya sido alcanzado.

Los gastos de los fondos afectarán al valor de su inversión. En particular, los gastos corrientes aplicables a cada fondo mermarán la rentabilidad de la inversión, especialmente a lo largo del tiempo. Para más información sobre los gastos, visite nuestra página de Gastos de los fondos en www.janushenderson.com.

En algunas circunstancias, pueden aplicarse gastos iniciales. Para más información, consulta el folleto.

Información adicional sobre el fondo

Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. Tenga en cuenta que el objetivo de rentabilidad debe alcanzarse durante un periodo anualizado específico. Rogamos consulte el texto relativo al objetivo de rentabilidad dentro del periodo. A partir del 21 de noviembre de 2025, la política de inversión del Fondo cambió. Con efectos a 31 de julio de 2024, el índice de referencia del Janus Henderson Balanced Fund pasó de ser el 55% S&P 500® / el 45% Bloomberg US Aggregate Bond al 60% S&P 500® / el 40% Bloomberg US Aggregate Bond. La política de inversión y el objetivo de rentabilidad de Janus Henderson Balanced Fund se modificaron a partir del 31 de julio de 2024. Las rentabilidades anteriores a esta fecha se obtuvieron en circunstancias que ya no son aplicables. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Se trata de una sociedad de inversión irlandesa regulada por el Banco Central de Irlanda. 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. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: www.janushenderson.com. Puede aplicarse una comisión de negociación a corto plazo al salir del fondo según se indica en el folleto. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. El nivel de efectivo y las exposiciones se basan en las operaciones liquidadas y no liquidadas en la fecha de presentación de la información.

Política de inversión

El Fondo invierte entre el 35% y el 70% de sus activos en acciones (renta variable) y entre el 30% y el 65% de sus activos en valores de renta fija (deuda), participaciones en préstamos y efectivo. Las posiciones en efectivo pueden resultar de beneficios por la cobertura de la clase de acciones frente a la divisa base, que únicamente se mantendrán de forma temporal hasta que dichas posiciones se reinviertan. Al menos el 80% de sus activos se invierte en empresas y emisores estadounidenses. El importe global del Fondo que puede invertirse en valores negociados en los mercados en desarrollo es del 10%. De la parte del 30%-65% de los activos del Fondo que se invierte en valores de renta fija (deuda), participaciones en préstamos y efectivo, hasta el 35% de esa parte de los activos puede tener una calificación inferior a grado de inversión. 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 Asesor delegado 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» (60% S&P 500 + 40% 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 Asesor delegado de inversiones tiene un alto grado de libertad para elegir inversiones individuales para el Fondo.

Estrategia de inversión

El Asesor delegado 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 70% de la exposición a los valores de renta variable, dependiendo de dónde encuentren los gestores las mejores oportunidades en cada clase de activos, 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. Si esto sucede o el mercado percibe que esto puede suceder, el valor del bono caerá. Cuando los tipos de interés aumentan (o descienden), 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. Aunque los bonos de alto rendimiento (sin grado de inversión) 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. Una gran exposición a un país o una región geográfica en concreto lleva un nivel más alto de riesgo que una cartera mucho más diversificada. Podrán utilizarse derivados para ayudar a alcanzar el objetivo de inversión. Esto puede resultar en un apalancamiento (mayores niveles de deuda), que puede magnificar el resultado de una inversión. Por consiguiente, las ganancias o pérdidas 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. Cuando el Fondo, o una clase de acciones/participaciones con cobertura, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio de una divisa en relación con la divisa base, la propia estrategia de cobertura puede tener un impacto positivo o negativo en el valor del Fondo debido a las diferencias en los tipos de interés a corto plazo entre las divisas. Los valores 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. Una parte o la totalidad de los gastos en curso y otros costes del Fondo se pueden tomar del capital, lo que puede debilitar el capital o reducir el potencial de crecimiento de capital. Además de los ingresos, esta clase de acciones podrá distribuir las ganancias de capital realizadas y no realizadas y el capital original invertido. Los honorarios, cargos y gastos también se deducen del capital. Ambos factores pueden dar lugar a una erosión del capital y a una reducción del potencial de crecimiento de capital. Los inversores también deben tener en cuenta que las distribuciones de esta naturaleza pueden ser tratadas (y gravadas) como ingresos dependiendo de la legislación fiscal local. Podrían producirse pérdidas si una contraparte no estuviese dispuesto o se viese imposibilitado a cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo.

Fuente de las calificaciones y los galardones

Overall Morningstar Rating™ mide la rentabilidad ajustada al riesgo de un fondo comparado con fondos similares. Las clases de acciones de los fondos reciben una calificación de 1 a 5 estrellas; las más rentables reciben 5 estrellas y las menos rentables reciben una única estrella. Cuando esté disponible, la calificación Morningstar Rating™ se muestra para las clases de participaciones que hayan obtenido una calificación de 4 o 5. Las calificaciones no deben considerarse como una recomendación. Para obtener información más detallada sobre las calificaciones de Morningstar, incluida su metodología, visite https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx.

Glosario de términos

Beta
La beta mide la fluctuación de un fondo o título en relación con el mercado en su conjunto. El mercado tiene una beta de 1. Si la beta del fondo o del título es superior a 1, fluctúa en mayor medida que el mercado, mientras que una beta inferior a 1 indica que fluctúa en menor medida que el mercado. Una beta negativa podría indicar que el fondo o el título fluctúa en sentido opuesto al mercado.

Duración
La duración puede medir el tiempo que tarda (en años) un inversor en recuperar un bond Precio del bono por el total del bono Flujos de efectivo/liquidez. La duración puede medir también la sensibilidad del precio de un bono o de una cartera de renta fija a los cambios en los tipos de interés. Cuanto mayor es la duración de un bono, mayor es su sensibilidad a los cambios en las tasas de interés, y viceversa. «Adoptar una duración corta» se refiere a reducir la duración media de una cartera, mientras que «adoptar una duración larga» se refiere a ampliar la duración media de una cartera.

Ratio precio-valor contable
Ratio financiero que se utiliza para valorar las acciones de una empresa. Se calcula dividendo el valor de mercado de una empresa (precio de la acción) entre el valor contable de su capital (es decir, el valor de los activos de una empresa en su balance). Un precio-valor contable superior a 1 indica una empresa posiblemente infravalorada o una empresa en declive. Cuanto mayor sea el ratio precio-valor contable, mayor será la prima que está dispuesta a pagar el mercado por la empresa por encima del valor contable (balance) de sus activos.

Ratio precio-beneficio
Ratio muy utilizado para valorar las acciones de una empresa, comparado con otras acciones, o un índice de referencia. Se calcula dividiendo el precio de la acción actual entre el beneficio por acción.

Ratio de Sharpe
Mide la rentabilidad ajustada al riesgo de una cartera. Un ratio de Sharpe elevado indica una mayor rentabilidad ajustada al riesgo. El ratio está ideado para medir en qué medida la rentabilidad de una cartera puede atribuirse a la habilidad del gestor del fondo, en lugar de a asumir un riesgo excesivo.

Desviación típica
Estadística que mide la variación o dispersión de un conjunto de valores/datos. Una desviación típica baja muestra que los valores tienden a aproximarse a la media, mientras que una desviación típica alta indica que los valores están más repartidos. En cuanto a la valoración de las inversiones, la desviación típica puede ofrecer una indicación de la volatilidad histórica de una inversión.

Error de seguimiento (tracking error)
Mide hasta qué punto la rentabilidad real de una cartera difiere de su índice de referencia. Cuanto menor sea el número, más se acercará al índice.

Vencimiento medio ponderado (WAM)
Tiempo medio restante hasta el vencimiento de los activos de una cartera.

Cap. bursátil media ponderada
Capitalización bursátil media de una posición, ponderada por el tamaño de dicha posición en una cartera o índice.

Peor rendimiento (YTW)
Es el rendimiento potencial más bajo que puede obtenerse de un bono sin que el emisor incurra en impago. Cuando se utiliza para describir una cartera, esta estadística representa el promedio ponderado de todos los bonos subyacentes mantenidos.

PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson
INVESTORS

ESTE DOCUMENTO ESTA DESTINADO EXCLUSIVAMENTE A PROFESSIONALES. Para uso exclusivo de inversores cualificados, institucionales y mayoristas. Fuera de Suiza, este documento es para uso exclusivo de inversores institucionales/sofisticados o distribuidores cualificados de inversores acreditados. Publicado en: (a) Europa por Janus Henderson Investors International Limited («JHIIL») y Janus Henderson Investors UK Limited («JHIUKL»), ambas autorizadas y reguladas en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority, y Janus Henderson Investors Europe S.A. (n.º de registro B22848), constituida y registrada en Luxemburgo con domicilio social sito en 78, Avenue de la Liberté, L-1930, Luxemburgo (Luxemburgo) y autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier, y en (b) En Oriente Medio, publicado por Janus Henderson Investors Middle East Limited (DIFC branch), regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como entidad con licencia de categoría 4. JHIIL y JHIUKL actúan como asesores de inversión principales para Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited y Kapstream Capital PTY Limited actúan como subasesores para JHIIL y JHIUKL. JHCF es un OICVM constituido según la ley irlandesa, con responsabilidad segregada entre fondos. Se advierte a los inversores que solo deben realizar sus inversiones basándose en el Folleto más reciente, que contiene información sobre comisiones, gastos y riesgos. Dicho Folleto puede solicitarse a distribuidores y agentes de pagos/agente de servicios y debe leerse detenidamente. Las inversiones de la cartera pueden cambiar sin previo aviso. Una inversión en el fondo puede no ser adecuada para todos los inversores y no está disponible para todos los inversores en todas las jurisdicciones. El fondo no está disponible para personas estadounidenses. Este documento no debe utilizarse en ningún país o con ninguna persona que no sean aptos para la inversión en el fondo. JHCF no está regulado por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) y la protección que ofrecen el Programa de Compensación de Servicios Financieros y el Servicio de Ombudsman Financiero no estará disponible con respecto a una inversión. La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras. La tasa de rendimiento puede variar y el valor del principal de una inversión fluctuará debido a los movimientos de los mercados y las divisas. En caso de reembolsarse, las acciones podrían valer más o menos de lo que costaron originalmente. 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. Este documento se facilita con fines meramente informativos y no es una invitación a comprar ningún fondo de JHCF. Janus Henderson Group Ltd. y sus filiales no se hacen responsables de ninguna distribución ilegal de este documento a terceros, en parte o en su totalidad, o de la información reconstituida a partir de esta presentación, y no garantizan que la información facilitada sea exacta, exhaustiva u oportuna, ni ofrecen garantía alguna con respecto a los resultados derivados de su uso. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos por la emisión y el reembolso de participaciones. La presente comunicación no constituye ni una oferta ni una recomendación de venta o adquisición de ninguna inversión. 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. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite Janushenderson.com. El folleto y KID también están disponibles en www.janushenderson.com. Su custodio es JP Morgan Bank (Irlanda) Plc. Los últimos valores liquidativos de las participaciones pueden encontrarse en www.fundinfo.com No está permitida la distribución ulterior. Los subfondos mencionados anteriormente están autorizados para ser comercializados al público en España y pertenecen a Janus Capital Funds plc que está registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante the "CNMV") con el número 265. 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. Dichos documentos también pueden obtenerse sin cargo alguno en Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. El Resumen de los derechos de los inversores está disponible en español en https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-spanish. 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. Podríamos grabar las conversaciones telefónicas para nuestra protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y con fines de mantenimiento de registros por exigencias regulatorias. Janus Henderson® y cualquier otra marca comercial utilizada en el presente documento son marcas comerciales de Janus Henderson Group Ltd. o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group Ltd.