Janus Henderson

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

BALANCED FUND

Catégorie A5m HEUR ISIN: IE00B83BYG91
Devise du Fonds : USD Devise de la Catégorie d'Actions : EUR

Janus Henderson INVESTORS

Un compartiment de Janus Henderson Capital Funds plc, une Société d'investissement irlandaise (IIC) gérée par Janus Henderson Investors Europe S.A.

Objectif et politique d'investissement

Objectif

Le Fonds vise à fournir un rendement, résultant d'une combinaison de revenu et de croissance du capital, tout en cherchant à limiter les pertes en termes de capital (bien que ce ne soit pas garanti).

Objectif de performance : Surperformer par rapport à l'indice «équilibré» (55 % S&P 500 + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond) d'1,5 % par an, avant déduction des charges, sur une période quelconque de cinq ans.

Politique d'investissement

Le Fonds investit entre 35 % et 65 % de ses actifs dans des actions (titres de participation) essentiellement de sociétés étasuniennes, et entre 35 % et 65 % de ses actifs dans des obligations de n'importe quelle qualité, y compris jusqu'à 35 % dans des obligations à haut rendement (de notation inférieure à «investment grade») et des prêts (de notation inférieure à «investment grade») émis principalement par des sociétés étasuniennes ou le gouvernement des États-Unis.

Le Fonds peut également investir dans d'autres actifs, y compris des sociétés et des obligations hors zone euro, des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à des dérivés (instruments financiers complexes) pour réduire le risque, pour gérer le Fonds plus efficacement ou pour générer du capital et des revenus supplémentaires pour le Fonds.

Le Fonds est géré de façon active en se référant à l'indice «équilibré» (55 % S&P 500 + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond), qui est largement représentatif des sociétés et obligations dans lesquelles le Fonds est susceptible d'investir, dans la mesure où ledit indice constitue la base de l'objectif de performance du Fonds. Le gestionnaire d'investissement dispose d'une grande liberté d'action pour choisir des investissements individuels pour le Fonds.

Stratégie

Le gestionnaire d'investissement suit une approche gérée de façon active qui allie surtout les actions et obligations étasuniennes à la possibilité de se positionner défensivement de façon anticipée en cas de volatilité du marché. Le Fonds possède la flexibilité de modifier de 35 à 65 % son exposition aux actions, en fonction de ce que les gestionnaires estiment être les meilleures opportunités en termes de titres individuels et de leur évaluation des conditions économiques au sens large. Le côté actions du portefeuille vise la croissance à long terme, tandis que le côté titres à revenu fixe vise à fournir les flux de trésorerie nécessaires.

Politique de distribution Les distributions seront calculées à la discrétion du Gestionnaire en vue de fournir un niveau de distribution plus élevé et cohérent. Les distributions incluent tous les revenus et sont généralement composées d'une part des plus-values réalisées et non réalisées, pouvant inclure une part du capital initialement investi. Les charges seront déduites du capital.

Fréquence de distribution Mensuelle.

Recommandation Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

Vous pouvez acheter, vendre ou échanger des actions du Fonds lors de n'importe quel jour ouvrable, tel que défini dans le Prospectus de la Société.

Pour une explication de certains des termes utilisés dans le présent document, veuillez consulter le glossaire proposé sur notre site Internet www.janushenderson.com.

Profil de risque et de rendement

Rendement potentiellement plus faible						Rendement potentiellement plus élevé
À risque plus faible						À risque plus élevé
1	2	3	4	**5**	6	7

La valeur d'un investissement et son revenu peuvent augmenter ou diminuer. Lorsque vous cédez vos parts, elles peuvent valoir moins que ce que vous avez payé pour les acquérir.

La note ci-dessus se fonde sur la volatilité historique de la catégorie d'actions. Les données historiques peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La note n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

La catégorie d'actions est évaluée à 5 sur 7. Les catégories d'actions plus élevées ont enregistré des fluctuations plus importantes et/ou plus fréquentes du cours de leur Valeur liquidative lors des cinq dernières années par rapport aux catégories moins élevées. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'absence de risque.

Autres risques importants non pris en compte par la note :

Actions Les actions/parts peuvent perdre rapidement de la valeur et impliquent généralement des niveaux de risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire. La valeur de votre placement peut par conséquent chuter.

Risque de crédit L'émetteur d'une obligation (ou d'un instrument du marché monétaire) peut devenir incapable ou refuser de payer les intérêts ou de rembourser le capital au Fonds. Si tel est le cas ou si le marché considère cette éventualité comme pertinente, la valeur de l'obligation chutera.

Taux d'intérêt Lorsque les taux d'intérêt augmentent (ou baissent), le cours des différents titres sera influencé de différentes manières. Plus particulièrement, la valeur des obligations baisse généralement lorsque les taux d'intérêt augmentent. Ce risque est généralement corrélé à l'échéance de l'investissement dans l'obligation.

Obligations à haut rendement Le Fonds investit dans des obligations à haut rendement (non «investment grade») qui offrent généralement des taux d'intérêt plus élevés que les obligations de type «investment grade», mais qui sont plus spéculatives et plus sensibles aux changements défavorables des conditions du marché.

Pays ou région Un Fonds fortement exposé à une région géographique ou à un pays donné implique des risques plus importants qu'un Fonds plus largement diversifié.

Instruments financiers et Effet de levier Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés dans le but de réaliser ses objectifs d'investissement. Cela peut générer un «effet de levier», qui peut amplifier les résultats d'un investissement, et les gains ou les pertes pour le Fonds peuvent être supérieurs au coût de l'instrument dérivé. Les instruments dérivés présentent également d'autres risques, et en particulier celui qu'une contrepartie à un instrument dérivé ne respecte pas ses obligations contractuelles.

Couverture de change Lorsque le Fonds, ou une catégorie d'actions/de parts couverte, vise à atténuer les fluctuations de change d'une devise par rapport à la devise de référence, la stratégie elle-même peut créer un impact positif ou négatif relativement à la valeur du Fonds en raison des différences de taux d'intérêt à court terme entre les devises.

Liquidités Les titres du Fonds peuvent devenir difficiles à valoriser ou à céder au prix ou au moment désiré, surtout dans des conditions de marché extrêmes où les prix des actifs peuvent chuter, ce qui augmente le risque de pertes sur investissements.

Risque d'érosion du capital Outre le revenu, cette catégorie d'actions peut distribuer des plus-values réalisées et non réalisées en plus du capital initialement investi. Les frais, charges et dépenses sont également déduits du capital. Les deux facteurs peuvent se traduire par une érosion du capital et un potentiel réduit de croissance du capital. Les investisseurs sont également informés que les distributions de cette nature peuvent être considérés (et imposables) en tant que revenu en fonction de la législation fiscale locale.

Risque de contrepartie et Risque opérationnel Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle le Fonds négocie ne veut ou ne peut plus honorer ses obligations, ou en raison d'un échec ou d'un retard dans les processus opérationnels ou de la défaillance d'un fournisseur tiers.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Prospectus de la Société.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de gestion et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Si vous investissez par le biais d'un fournisseur tiers, il vous est recommandé de les consulter directement car les frais, performances et conditions générales peuvent différer de façon significative par rapport à ce qui est indiqué dans le présent document.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement*	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	0,00%

* Les frais affichés correspondent à des maxima ; vous pouvez dans certains cas payer moins.

Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,87%

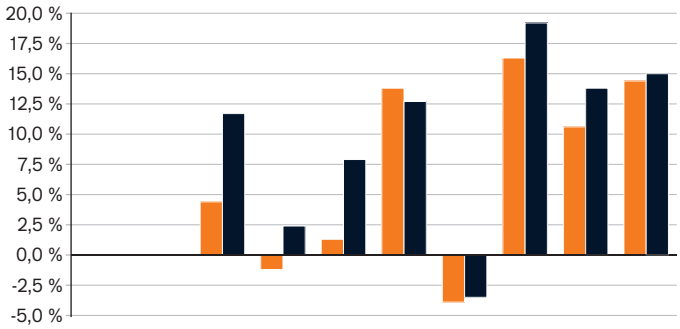
Le montant des frais courants se fonde sur les frais réels annualisés de la période actuelle, se terminant au 16 décembre 2021. Ils peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Les chiffres des frais courants ne tiennent pas compte des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Fonds acquitte des frais d'entrée lorsqu'il achète des actions ou des parts d'un autre Fonds.

Les frais courants incluent les commissions payables aux Distributeurs. Lorsque les frais courants dépassent la surperformance cible par rapport à l'indice de référence, le rendement est susceptible d'être inférieur au rendement de l'indice de référence, même lorsque l'objectif de surperformance du Fonds (avant déduction des charges) a été atteint.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Prospectus de la Société.

Performances passées



Année	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
			Performance (%)							
			4,4	-1,2	1,3	13,8	-3,9	16,3	10,6	14,4
			11,7	2,4	7,9	12,7	-3,5	19,2	13,8	15,0

Catégorie A5m HEUR (net de charges)

Balanced Index Hedged EUR (55%S&P500/45% BloombergUSAgg) +1.5%pa

Les performances passées sont calculées en EUR.

Le Fonds a été lancé en décembre 1998 et la catégorie d'actions en octobre 2013.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Les performances passées tiennent compte de tous les frais à l'exclusion des frais exceptionnels.

Veuillez noter que tandis que le Fonds vise à atteindre son objectif de performance avant déduction des charges, le graphique et le tableau illustrent la performance réelle de la catégorie d'actions après déduction des charges.

Le Fonds ne vise pas à répliquer la performance de l'indice de référence.

Informations pratiques

Dépositaire : J.P. Morgan SE, Dublin Branch

Pour plus d'informations : ce document peut ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin.

Pour obtenir le dernier cours publié des actions du Fonds ou toute autre information le concernant, ou pour obtenir le prospectus de la Société, son rapport annuel ou semestriel, veuillez consulter le site **www.janushenderson.com**. Les documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous pouvez également contacter le siège social du Fonds au 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlande, ou votre représentant local.

Imposition : les investisseurs observeront que la législation fiscale applicable au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale de leur investissement personnel dans le Fonds.

Si vous avez la moindre question concernant votre régime fiscal, le caractère adapté de cet investissement ou tout autre sujet, veuillez contacter votre conseiller en investissement.

Avertissements : La responsabilité de Janus Henderson Investors Europe S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.

Les actifs de chaque compartiment sont comptabilisés séparément, ce qui signifie que chaque compartiment est isolé des pertes ou réclamations associées aux autres.

Pour plus d'informations sur les transactions, l'échange pour d'autres catégories d'actions de ce Fonds ou les autres Fonds de cette société d'investissement (IIC), consultez le site **www.janushenderson.com** ou le prospectus de la Société.

Des informations détaillées relatives à la politique de rémunération actualisée, y compris de façon non limitative, une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'octroi de la rémunération et des avantages, sont consultables sur le site **www.janushenderson.com**. Une copie papier de la politique de rémunération sera disponible gratuitement sur simple demande auprès du Gestionnaire.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande («CBI»).

Janus Henderson Investors Europe S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 1 octobre 2022.

Janus Henderson
INVESTORS