

INTECH GLOBAL INCOME MANAGED VOLATILITY FUND

A USD Acc - Todos los datos a 31 octubre 2018

Janus Henderson
INVESTORS

Alternativas al índice que buscan alta rentabilidad

Janus Henderson cree que puede aportar valor mediante el uso de la volatilidad natural del precio de las acciones mediante un proceso de gestión del riesgo con base matemática. La empresa no elige acciones individuales o pronósticos de alta rentabilidad, sino que utiliza la volatilidad natural del precio de las acciones y las características de correlación para generar una mayor rentabilidad. En esencia, Janus Henderson ajusta los pesos de los valores de la cartera de un índice para hallar combinaciones potencialmente más eficientes.

Rentabilidad Anualizada

	1 A	3 A	5 A	10 A	2017	2016	2015	2014	2013	Desde el inicio	
										A\$acc	A\$inc
A\$acc clase	-0.08	3.94	1.87	-	17.10	1.36	-4.88	-2.43	-	3.25	-
A\$inc clase	-0.09	3.95	1.80	-	17.11	1.33	-4.84	-2.42	-	-	3.18
Índice	-0.35	6.60	4.79	-	18.14	9.29	-3.20	2.48	-	6.07	6.07

Rentabilidad acumulada (%)

	1 M	3 M	YTD	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde el inicio	
								A\$acc	A\$inc
A\$acc clase	-2.53	-2.21	-2.45	-0.08	12.30	9.72	-	19.60	-
A\$inc clase	-2.53	-2.21	-2.47	-0.09	12.31	9.35	-	-	19.13
Índice	-4.58	-3.58	-3.38	-0.35	21.13	26.38	-	39.03	39.03

Un rendimiento anterior no es garantía de resultados a futuro. El rendimiento es sin comisiones. Fuente: Morningstar. Base: rendimiento total, valor liquidativo a valor liquidativo en dólares, con reinversión de los ingresos. La cifra del cargo en curso es una cifra única que representa los cargos que pagará durante un año por el tiempo que usted tenga su inversión. Por lo general, se indica como un porcentaje del valor del fondo. Normalmente, puede variar entre 0,25 % y 2,5 % cada año. Los gastos que se muestran representan cifras máximas. En ocasiones, el inversor podría pagar menos. Su asesor financiero podrá indicarle cuáles serían sus gastos reales. Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de 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. No se muestra la calificación de Morningstar si el fondo tiene menos de tres años de antigüedad o está por debajo de las 3 estrellas.

Puntos clave

- Su objetivo es superar al índice MSCI World High Dividend Yield Index, a la vez que reduce el riesgo de un bajo rendimiento significativo
- Fuente potencial de alta rentabilidad con un riesgo similar al del índice de referencia
- Inversión no-emocional: las carteras se re-equilibran como parte del proceso matemático de inversión

Riesgos Principales

- Riesgo de inversión
- Riesgo de utilización de un modelo de negociación propio
- Concentración de las inversiones

Datos sobre el Fondo^o

Gestor de cartera	Adrian Banner, Ph.D.; Vassilios Papathanakos, Ph.D.; Philip Whitman, Ph.D.; Joseph Runnels, CFA
Mandato en el fondo	28 Feb 2013; 28 Feb 2013; 28 Feb 2013; 28 Feb 2013
Divisa de referencia	USD
Sede	Irlanda
Índice de referencia	MSCI World High Dividend Yield NR
Categoría	EAA OE Global Equity Income
Total de activos netos	
(Mills. de USD)	\$2.2
(Mills. de EUR)	€2.0
Negociación	Una vez al día

	A\$acc	A\$inc
Lanzamiento	28 Mar 2013	28 Mar 2013
Valor liquidativo	\$11.96	\$10.14
Rendimiento del mes anterior	-	3.08%
ISIN	IE00B7GPM128	IE00B7GPM896
SEDOL	B7GPM12	B7GPM89
Bloomberg	JAIUAUC	JIAUIJN

Características de riesgo en comparación con el índice[†]

	A\$acc	Índice
Alfa	-1.17	-
Beta	0.75	-
R2	71.34	-
Desviación estándar	7.29	8.19
Error de seguimiento	4.42	-
Coefficiente Sharpe	0.43	0.70
Coefficiente de información	-0.60	-

Características del fondo[†]

Número total de participaciones	92
Tasa de rotación de la cartera	77.7%
Capitalización de mercado media ponderada (Miles de mills. de USD)	\$44.8
(Miles de mills. de EUR)	€39.6
Capitalización de mercado media (Miles de mills. de USD)	\$16.7
(Miles de mills. de EUR)	€14.7
Acción de cotización cualificada	50.00

Gastos

Gastos de entrada (Máximas)	5.00%
Gastos de salida	0.00%
Gastos corrientes	1.44%

Las diez principales participaciones (%)

CLP Holdings Ltd	
CME Group Inc	
Consolidated Edison Inc	
Daito Trust Construction Co Ltd	
Darden Restaurants Inc	
Kimberly-Clark Corp	
Lockheed Martin Corp	
McDonald's Corp	
Power Assets Holdings Ltd	
Valero Energy Corp	
Total	37.3

Desglose por sector (%)

Servicios públicos	30.42
Bienes de consumo discrecional	17.33
Communication Services	10.12
Industria	9.94
Bienes de consumo básico	9.65
Finanzas	8.15
Real Estate	6.39
Energía	3.27
Asistencia sanitaria	2.74
Tecnología de la información	0.91
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	1.08

Principales participaciones países (%)

Estados Unidos	56.69
Japón	16.32
Hong Kong	16.16
Canadá	4.37
Australia	1.95
Singapur	1.44
Nueva Zelanda	0.77
Reino Unido	0.50
Suiza	0.20
Alemania	0.20

Capitalización de mercado (% de valores)

Over \$100B	10.79
\$25B to \$100B	38.46
\$15B to \$25B	14.70
\$2B to \$15B	34.97

Asignación de activos (%)

Las acciones ordinarias US	56.68
Non-US acciones ordinarias	42.24
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	1.08

Source: Janus Henderson Investors

Información importante. ESTE DOCUMENTO ESTA DETINADO EXCLUSIVAMENTE A PROFESIONALES.

Todo el contenido de este documento tiene solo fines informativos y de uso general y no se refiere a ningún requisito individual del cliente. Publicado en: (a) Europa por Janus Capital International Limited ("JCIL"), sociedad autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera y (b) Dubái por JCIL, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como Oficina de Representación. Janus Henderson Capital Funds Plc es un OICVM constituido según la legislación de Irlanda, con responsabilidad segregada entre fondos. Las participaciones de los Fondos de JHCF (los "Fondos") no pueden ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, a Personas estadounidenses ni en ninguna jurisdicción donde dicha oferta o venta esté prohibida. Para consultar la definición de Personas estadounidense, véase el folleto actual del Fondo, una copia del cual, junto con el documento de datos fundamentales para el inversor, puede encontrarse en <https://en-us.janushenderson.com/offshore>. Los Fondos han sido autorizados para su venta pública en ciertas jurisdicciones y las exenciones de colocación privada pueden estar disponibles en otras. Puede consultarse una lista de los países donde las participaciones de JHCF están registradas para su distribución pública en [tps://en-us.janushenderson.com/offshore](https://en-us.janushenderson.com/offshore). Póngase en contacto con su representante de Janus si no está seguro de la disponibilidad de los Fondos en la jurisdicción de su cliente. Es responsabilidad de cualquier persona que desee distribuir o comprar participaciones de los Fondos cumplir con todas las leyes y reglamentos aplicables de cualquier jurisdicción en la que se distribuyan o compren las participaciones del Fondo o cualquier documento relacionado. Este documento no constituye asesoramiento legal, fiscal o de inversión ni se trata de una oferta o solicitud para comprar participaciones de los Fondos; además, es posible que no cumpla con todas las leyes locales aplicables a los documentos de comercialización. Una inversión en un Fondo conlleva riesgos, que se describen en el folleto y en el documento de datos fundamentales para el inversor del Fondo. Los asesores financieros son responsables de determinar si una inversión en los Fondos es adecuada para sus clientes, además de la clase de participaciones que les convienen. El valor de las participaciones de un Fondo y los ingresos derivados de las mismas pueden bajar o subir, por lo que cabe la posibilidad de que los inversores no recuperen todo el capital invertido. La rentabilidad pasada no es indicativa ni garantía de una rentabilidad positiva futura. Una inversión en los Fondos no está asegurada por FDIC, podría perder valor y no está garantizada por una entidad financiera Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Limited, Intech Investment Management LLC y Perkins Investment Management LLC actuarán como subasesores de Janus Capital International Limited. © 2018, Janus Henderson Investors. El nombre de Janus Henderson Investors incluye a HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl y Janus International Holding LLC. SOLO PARA CLIENTES PROFESIONALES.

Saber más

☎ 800.668.0434

✉ investmentprofessional@janushenderson.com

📄 O poniéndose en contacto con su representante de Janus Henderson Investors habitual.