

OPPORTUNISTIC ALPHA FUND

I USD Acc - Todos los datos a 30 noviembre 2018

Janus Henderson
INVESTORS

Cartera de renta variable de alta convicción y sin consenso

Fondo de renta variable centrado en Estados Unidos que invierte de forma oportunista en ideas sin consenso. A través de un proceso de análisis fundamental pormenorizado, tratamos de identificar empresas infravaloradas y con escasa presencia en las carteras que atraviesan cambios positivos importantes en términos empresariales, sectoriales y de confianza de los mercados.

Rentabilidad Anualizada

	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde el inicio I\$acc
I\$acc clase	5.50	5.27	6.45	12.97	1.12
Índice	6.27	12.16	11.12	14.32	5.41

Rentabilidad acumulada (%)

	1 M	3 M	YTD	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde el inicio I\$acc
I\$acc clase	2.92	-7.88	5.09	5.50	16.65	36.68	238.42	23.38
Índice	2.04	-4.40	5.11	6.27	41.11	69.43	281.09	171.05

Rentabilidad acumulada de cinco años (%)



■ Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund I USD Acc ■ S&P 500 TR

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

- Evitar el consenso: buscamos ideas de inversión en evolución, malinterpretadas e incluso controvertidas sobre las que, en nuestra opinión, poseemos una visión diferenciada del resto del mercado. Evitamos valores ya reconocidos y valorados por el mercado.
- Cartera oportunista: tratamos de aprovechar inversiones en renta variable sin consenso no restringidas por consideraciones relativas a la capitalización bursátil o el estilo. Pretendemos identificar ideas de inversión en una fase de evolución temprana.
- Los cambios plantean oportunidades: buscamos títulos que atraviesan cambios relacionados específicamente con su empresa, sector o confianza de mercado y que, en nuestra opinión, afectarán positivamente al precio del valor.

Datos sobre el Fondo⁴

Gestor de cartera	Nick Schommer, CFA
Mandato en el fondo	31 Mar 2014; 25 Jul 2014
Divisa de referencia	USD
Sede	Irlanda
Índice de referencia	S&P 500 TR
Categoría	US Flex-Cap Equity
Total de activos netos	
(Mills. de USD)	\$19.9
(Mills. de EUR)	€17.6
Negociación	Una vez al día

	I\$acc
Lanzamiento	31 Dec 1999
Valor liquidativo	\$23.96
ISIN	IE0009514872
SEDOL	B8N71S8
Bloomberg	JANACII
Calificación global de Morningstar	★★★

Características de riesgo en comparación con el índice⁴

	I\$acc	Índice
Alfa	-6.25	-
Beta	1.02	-
R2	55.69	-
Desviación estándar	12.89	9.40
Error de seguimiento	8.59	-
Coefficiente Sharpe	0.38	1.16
Coefficiente de información	-0.80	-

Características del fondo⁴

Número total de participaciones	42
Tasa de rotación de la cartera	53%
Capitalización de mercado media ponderada (Miles de mills. de USD)	\$82.7
(Miles de mills. de EUR)	€73.0
Capitalización de mercado media (Miles de mills. de USD)	\$10.6
(Miles de mills. de EUR)	€9.3
Acción de cotización cualificada	94.57

Gastos

Gastos de entrada (Máximas)	2.00%
Gastos de salida	0.00%
Gastos corrientes	1.20%

Las cinco principales participaciones (%)

Alphabet Inc	5.7
TD Ameritrade Holding Corp	5.7
Abbott Laboratories	5.5
Citigroup Inc	5.0
Allergan PLC	4.5
Total	26.4

Desglose por sector (%)

Finanzas	22.31
Asistencia sanitaria	16.38
Tecnología de la información	16.02
Communication Services	13.84
Materias primas	12.53
Industria	9.12
Servicios públicos	4.22
Bienes de consumo discrecional	4.03
Energía	0.86
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	0.69

Principales participaciones países (%)

Estados Unidos	90.33
Francia	4.26
Brasil	3.26
Países Bajos	1.46

Capitalización de mercado (% de valores)

Over \$100B	19.06
\$50B to \$100B	7.88
\$10B to \$50B	39.95
\$5B to \$10B	16.21
\$1B to \$5B	15.29
\$500M to \$1B	0.92

Asignación de activos (%)

Las acciones ordinarias US	91.79
Non-US acciones ordinarias	7.52
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	0.69

Fuente: 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.