

OPPORTUNISTIC ALPHA FUND - CLASS B\$ACC

Datos del Fondo al 31 de diciembre de 2018

Estructura

Fondo de inversión colectiva

Fecha de lanzamiento del fondo

24 de diciembre de 1998

Tamaño del fondo (USD)

17,85m

Índice de referencia

S&P 500 Index

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones

24 de diciembre de 1998

Valor liquidativo (USD)

14,79

Comisión inicial máxima

N/A

Gastos anuales de gestión (GAG)

1,25% pa

Gastos recurrentes, GAG incluidos

3,41%

Exit fee

4,00%

Comisión de rentabilidad

N/A

Fecha XD

N/A

Fecha de pago

N/A

Códigos

ISIN: IE0031118791

Sedol: 3111879

Valor: 996069

WKN: 921644

Objetivo de inversión

Un fondo de renta variable centrado en EE. UU., que invierte de forma oportuna en lo que creemos que son modelos de negocio con precios incorrectos, sin verse restringido por el sector y con flexibilidad en cuanto a la capitalización del mercado. Mediante un análisis a fondo, pretendemos identificar empresas mal entendidas o infravaloradas en las que podemos invertir con convicción para crear una revalorización del capital a largo plazo.

Puntos clave

- Pensamiento independiente: Invertimos con convicción cuando consideramos que el mercado no comprende adecuadamente el modelo de negocio, infravalora los activos de la sociedad o subestima el potencial de crecimiento de la sociedad.
- Diversas vías de crecimiento: Tratamos de invertir en sociedades en las que existe potencial para que el flujo de caja libre de la sociedad y el múltiplo de sus acciones crezcan a lo largo del tiempo.
- Diferenciación activa: El objetivo de esta cartera concentrada es aprovechar las mejores ideas de nuestro equipo de análisis global para detectar títulos que se negocian con descuento con respecto a su valor intrínseco en diferentes estilos, sectores y capitalizaciones de mercado, aspirando a ofrecer una rentabilidad relativa superior a la de su índice de referencia.
- Diferentes planteamientos de inversión: invertir con convicción donde creemos que el mercado no comprende el modelo de negocio, infravalora los activos de la empresa o subestima el potencial de crecimiento de la empresa.

Información adicional

No se muestran calificaciones de Morningstar si el fondo se lanzó hace menos de tres años o si la calificación es inferior a tres estrellas. Puede aplicarse una comisión de negociación a corto plazo al salir del fondo según se indica en el folleto. La rentabilidad anterior refleja los importes que podría caber esperar que se distribuyan durante los próximos doce meses como porcentaje del valor liquidativo en la fecha de publicación. La medida se basa en una foto fija de la cartera un día específico y se expresa descontados gastos, pero antes de impuestos. Tenga en cuenta que las posibles diferencias entre las monedas de los valores de la cartera, las monedas de las clases de participaciones y su moneda de referencia le expondrán a riesgo de divisa.

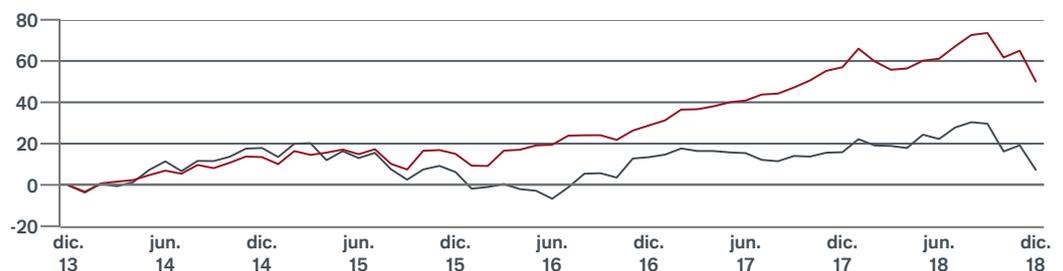
Se trata de una sociedad de inversión irlandesa regulada por el Banco Central de Irlanda.

Gestores del fondo

Nick Schommer, CFA

Rendimiento en (USD)

Crecimiento porcentual, 31 dic. 2013 a 31 dic. 2018.



■ Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund - Class B\$acc (7.5%)

■ S&P 500 TR Index (50.3%)

Fuente: a 31 dic. 2018. © 2019 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos.

Rendimiento acumulado, % variación	B Acc	Índice	Rendimiento por períodos, % variación	B Acc	Índice
1 año	-7.4	-4.4	31 dic. 2017 a 31 dic. 2018	-7.4	-4.4
2 años	-5.4	16.5	31 dic. 2016 a 31 dic. 2017	2.1	21.8
3 años	1.0	30.4	31 dic. 2015 a 31 dic. 2016	6.8	12.0
4 años	-9.0	32.2	31 dic. 2014 a 31 dic. 2015	-9.8	1.4
5 años	7.5	50.3	31 dic. 2013 a 31 dic. 2014	18.1	13.7

Fuente: a 31 dic. 2018. © 2019 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Si se muestran los cuartiles, el primer cuartil significa que la clase de participaciones está clasificada en el 25% superior de las clases de participaciones de su sector.

Fuente: a 31 dic. 2018. © 2019 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Los datos de rentabilidad discretos pueden cambiar debido a la información final de dividendos que se recibe después del final del trimestre.

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.

Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras. 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.

Para ver los riesgos y desglose, por favor, vea la página siguiente.

OPPORTUNISTIC ALPHA FUND - CLASS B\$ACC

Janus Henderson
INVESTORS

(continuación)

5 inversiones principales	(%)	Desglose por sectores	(%)	Capitalización de mercado	(%)
Alphabet Inc	6.0	Renta variable	96.2	Más de \$100 000m	19.1
TD Ameritrade Holding Corp	5.8	Financiero	21.5	Entre \$50 000m y \$100 000m	2.5
Abbott Laboratories	5.8	Atención sanitaria	15.9	Entre \$10 000m y \$50 000m	40.5
Ultimate Software Group Inc	4.8	Tecnología de la información	15.0	Entre \$5000m y \$10 000m	16.2
Vivendi SA	4.6	Materiales	13.5	Entre \$1000m y \$5000m	14.9
Número total de posiciones	41	Servicios de comunicacion	13.2	Entre \$500m y \$1000m	3.0
		Industriales	10.1		
		Suministros públicos	3.5		
		Consumo discrecional	2.8		
		Energía	0.7		
		Renta fija	2.0		
		US Industrials	2.0		

¿Cuáles son los riesgos específicos de este fondo?

- El valor de las inversiones del fondo y las rentas derivadas de ellas puede subir o bajar. Es posible que el fondo no alcance sus objetivos de inversión.
- Las empresas más pequeñas o de creación más reciente revisten un potencial de riesgo y remuneración mayor. Las inversiones pueden ser volátiles o difíciles de comprar o vender.
- El fondo procura reducir el riesgo invirtiendo en diversidad de empresas y sectores que basan su actividad en el sector tecnológico, que prestan servicios a dicho ámbito o se benefician de él. Sin embargo, el fondo puede estar menos diversificado que otros productos de inversión y sufrir, consecuentemente, una pérdida mayor en caso de que descienda el valor de una inversión concreta.
- El fondo utiliza instrumentos financieros derivados especializados que pueden potenciar las ganancias y las pérdidas muy por encima del coste original de los citados instrumentos, incrementando, por tanto, el riesgo de modo significativo. Nuestro objetivo es reducir este riesgo empleando un proceso de gestión de riesgos sólido orientado a limitar la pérdida máxima potencial. El uso de estos instrumentos implica otros riesgos, concretamente, el riesgo de contraparte, que es el riesgo al que se exponen las partes a un contrato de que la otra no dé cumplimiento a sus obligaciones contractuales.
- El fondo puede hallarse denominado en una moneda diferente de la divisa de la clase de participaciones de su inversión. El valor de sus participaciones puede subir y bajar como resultado de las variaciones de los tipos de cambio entre monedas.
- El fondo puede mantener inversiones denominadas en monedas distintas de la divisa de referencia del fondo. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden exponer al fondo a pérdidas, con independencia de la evolución de las inversiones.

Riesgos generales

- Las rentabilidades pasadas no son promesa o garantía de rentabilidades futuras.
- El valor de una inversión y los ingresos derivados de la misma pueden disminuir tanto como aumentar y es posible que no obtenga la cantidad invertida originalmente.
- Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios.

Para obtener más información visite nuestro sitio web en www.janushenderson.com

Tel: +34 91 562 6172 Fax: +34 91 564 6225

Correo electrónico: info.iberia@janushenderson.com

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

Información importante

Fuente: Janus Henderson Investors. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. ESTE DOCUMENTO ESTA DESTINADO EXCLUSIVAMENTE A PROFESIONALES. Para uso exclusivo de inversores cualificados, institucionales y mayoristas. Fuera de Suiza, este documento es para uso exclusivo de inversores institucionales/s sofisticados o distribuidores cualificados de inversores acreditados. Publicado en: (a) Europa por Janus Capital International Limited ("JCIL"), sociedad autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority), Henderson Management S.A. (n.º de reg. B22848) se constituyó y está registrada en Luxemburgo con sede social sita en 2 Rue de Biltbourg, L-1273 Luxemburgo y cuenta con la autorización de la Commission de Surveillance du Secteur Financier y (b) Dubái por JCIL, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como Oficina de Representación. JCIL actúa como asesor principal de inversiones de Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC y Perkins Investment Management LLC actuarán como subasesores de JCIL. 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 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 garantiza resultados futuros. 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. Este documento se facilita con fines meramente informativos y no es una invitación a comprar ningún fondo de JHCF. Janus Henderson Group plc 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. El folleto también está disponible en janushenderson.com. En Irlanda el agente de tramitación es Citi Fund Services (Ireland) Limited. 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. 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. © 2018, Janus Henderson Investors. El nombre Janus Henderson Investors incluye a HGI Group Limited, a Henderson Global Investors (gestión de la marca) Sarl y a Janus International Holding LLC.