

# US Venture Fund A2 HEUR

## Datos del Fondo al 30 de junio de 2020

**Estructura**  
Compañía de inversión irlandesa

**Fecha de lanzamiento del fondo**  
31 de diciembre de 1999

**Tamaño del fondo (USD)**  
175,74m

**Índice**  
Russell 2000 Growth

**Sector de Morningstar**  
Europe OE US Small-Cap Equity

**Gestores del fondo**  
Jonathan Coleman, CFA  
Scott Stutzman, CFA  
Aaron Schaechterle

**Fecha de lanzamiento de la clase de acciones**  
31 de diciembre de 1999

**Valor liquidativo (EUR)**  
27,99

**Comisión inicial máxima**  
5,00%

**Gastos anuales de gestión (GAG)**  
1,50% pa

**Gastos recurrentes, GAG incluidos**  
2,43%

**Comisión de rentabilidad**  
No aplica

**Fecha ex-dividendo**  
No aplica

**Fecha de pago**  
No aplica

**Códigos**  
ISIN: IE0009534169  
Sedol: 0953416  
Valor: 1041727  
WKN: 933850

### Objetivo y política de inversión

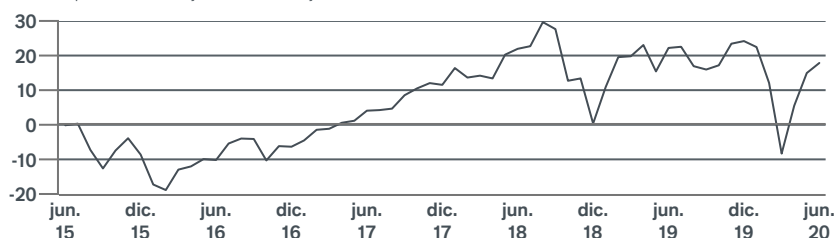
El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital a largo plazo. Objetivo de rendimiento: Superar el Russell 2000 Growth Index en un 2% anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años. El Fondo invierte al menos el 80% de sus activos en una cartera concentrada de acciones (también conocidas como valores de renta variable) de sociedades, en cualquier sector, de EE. UU. Las sociedades se constituirán, tendrán su sede central, cotizarán en bolsa en EE. UU. u obtendrán importantes ingresos de este país. El Fondo invertirá al menos el 50% en sociedades estadounidenses más pequeñas. El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al Russell 2000 Growth Index, que es ampliamente representativo de las sociedades en las que puede invertir, ya que constituye la base del objetivo de rendimiento del Fondo. El gestor de inversiones tiene la discreción de elegir inversiones individuales para el Fondo con ponderaciones diferentes al índice o que no estén en el índice, pero en ocasiones el Fondo puede tener inversiones similares al índice.

### 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. 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. 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.

### Rentabilidad acumulada en (EUR)

Crecimiento porcentual, 30 jun. 2015 a 30 jun. 2020.



Fuente: a 30 jun. 2020. © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos.

■ Janus Henderson US Venture Fund A2 HEUR (Neta) (18.0%)

Rendimiento %	A2 (Neta)	A2 (Bruto)
1 mes	2.5	-
Desde comienzos de año	-5.1	-
1 año	-3.5	-
3 años (anualizado)	4.2	-
5 años (anualizado)	3.4	5.9
10 años (anualizado)	11.0	13.8
Desde su lanzamiento (anualizado)	5.1	7.8

Fuente: a 30 jun. 2020. © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. Rentabilidad con rendimientos brutos reinvertidos. 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.

Rendimiento discreto anual (%)	A2 (Neta)	A2 (Bruto)
30 jun. 2019 a 30 jun. 2020	-3.5	-1.2
30 jun. 2018 a 30 jun. 2019	0.2	2.7
30 jun. 2017 a 30 jun. 2018	17.2	20.1
30 jun. 2016 a 30 jun. 2017	15.8	18.7
30 jun. 2015 a 30 jun. 2016	-10.0	-7.8

Fuente: a 30 jun. 2020. © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. Rentabilidad con rendimientos brutos reinvertidos. Los datos de rentabilidad por periodos puede variar debido a que la información definitiva sobre dividendos se recibe tras el cierre 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. Fuente de las rentabilidades aplicables (cuando proceda): Janus Henderson. Cuando se muestren cuartiles, el primer cuartil significa que la clase de acciones está clasificada dentro del primer 25 % de las clases de acciones de su sector.

**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.

# US Venture Fund A2 HEUR

(continuación)

**Janus Henderson**  
INVESTORS

10 inversiones principales	(%)	Desglose por sectores	(%)	Capitalización de mercado	(%)
Catalent Inc	3.2	Tecnología de la información	32.1	Entre \$10 000m y \$50 000m	18.6
Nice Ltd (ADR)	2.8	Atención sanitaria	27.8	Entre \$5000m y \$10 000m	16.5
Descartes Systems Group Inc	1.8	Industriales	13.7	Entre \$1000m y \$5000m	50.0
Clarivate PLC	1.8	Consumo discrecional	7.5	Entre \$500m y \$1000m	6.4
SS&C Technologies Holdings Inc	1.7	Financiero	4.5	Entre \$250m y \$500m	2.4
Paylocity Holding Corp	1.5	Materiales	4.1	Entre \$100m y \$250m	0.3
Broadridge Financial Solutions Inc	1.5	Inmobiliario	2.8	No aplica	1.3
Redfin Corp	1.4	Consumo básico	2.0		
LPL Financial Holdings Inc	1.4	Servicios de comunicacion	0.9		
RealPage Inc	1.3	Energía	0.1		
<b>Número total de posiciones</b>	<b>132</b>	<b>Efectivo y equivalentes</b>	<b>4.7</b>		

## ¿Cuáles son los riesgos específicos de este fondo?

- El Fondo podría perder dinero si una contraparte con la que negocia no está dispuesta o no es capaz de cumplir sus obligaciones respecto al 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.
- Las acciones de sociedades pequeñas o medianas pueden ser más volátiles que las acciones de grandes sociedades, y en ocasiones puede ser difícil valorar o vender acciones en tiempos y precios deseados, lo que aumenta el riesgo de pérdida.
- Si un Fondo tiene una gran exposición a un país o una región geográfica en concreto, lleva un nivel más alto de riesgo que un fondo que está mucho más diversificado.
- El Fondo podrá utilizar derivados con el fin de reducir el riesgo o gestionar la cartera de forma más eficiente. Sin embargo, esto conlleva otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir sus obligaciones contractuales.
- Si el Fondo mantiene activos en divisas distintas de la divisa base del Fondo o si usted invierte en una clase de acciones de una divisa diferente a la del Fondo (a menos que esté "cubierto"), el valor de su inversión puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio.

## 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](http://www.janushenderson.com) Correo electrónico: [info.iberia@janushenderson.com](mailto:info.iberia@janushenderson.com)

Tel: +34 91 562 6172 Fax: +34 91 564 6225 O poniéndose en contacto con su representante de Janus Henderson Investors habitual.

## Información importante

Fuente: Janus Henderson Investors. En el caso de las clases de participaciones cubiertas, el índice correspondiente es la versión cubierta del índice de referencia indicado. Sólo se muestran rentabilidades de las clases de participaciones, pues actualmente no suscribimos este índice. 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/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 Bitbourg, 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, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital pty Limited 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 y KIID también están disponibles en [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). En Irlanda el agente de tramitación es Citi Fund Services (Ireland) Limited. El Custodio en España es Citibank Europe plc, Sucursal en España. Los últimos valores liquidativos de las participaciones pueden encontrarse en [www.fundinfo.com](http://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. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphen, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared y Knowledge Labs son marcas comerciales de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.