

US SMALL-MID CAP VALUE FUND

A1 USD ISIN IE00B2B35R37

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital a largo plazo. Objetivo de rendimiento: Superar el Russell 2500 Value Index por lo menos en un 2,5% anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años.

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 3.

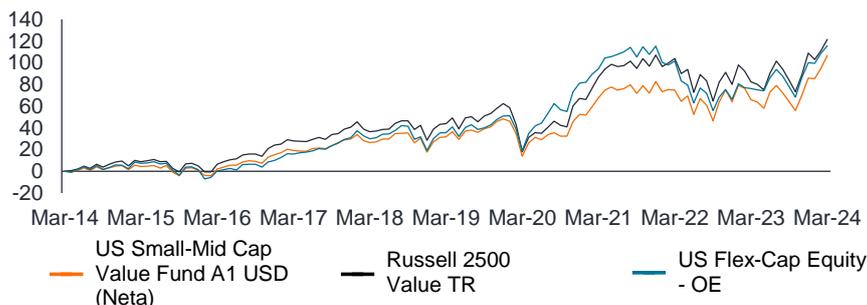
La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rendimiento (%)

| Rentabilidad | Acumulado | | | | Anualizada | | |
|----------------|-----------|-------|------------------------|-------|------------|-------|--------|
| | 1 mes | 3 mes | Desde comienzos de año | 1 año | 3 año | 5 año | 10 año |
| A1 USD (Neta) | 5,97 | 10,92 | 10,92 | 24,30 | 7,16 | 9,38 | 7,52 |
| Índice | 4,93 | 6,07 | 6,07 | 21,33 | 5,82 | 8,99 | 8,28 |
| Sector | 3,37 | 7,69 | 7,69 | 22,43 | 3,48 | 9,72 | 7,99 |
| A1 USD (Bruto) | — | — | — | — | — | 11,49 | 9,73 |
| Target | — | — | — | — | — | 11,72 | 10,98 |

Crecimiento acumulado - USD

31 mar. 2014 — 31 mar. 2024



| Año del calendario | YTD a Q1 | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
| A1 USD (Neta) | 10,92 | 13,41 | -10,27 | 19,89 | 2,75 | 26,04 | -9,22 | 12,32 | 14,46 | -4,36 | 7,83 |
| Índice | 6,07 | 15,98 | -13,08 | 23,99 | 2,87 | 26,26 | -8,58 | 13,19 | 18,40 | -4,13 | 12,70 |
| Sector | 7,69 | 20,34 | -22,74 | 18,79 | 20,00 | 26,67 | -8,93 | 19,01 | 8,45 | -4,02 | 7,09 |

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 31/03/24. © 2024 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o 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. **La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.** 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. **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.** Fuente de las rentabilidad aplicables (cuando proceda): Janus Henderson Investors.

Datos del Fondo

| | |
|-----------------------|---------------------------------|
| Fecha de creación | 30 noviembre 2000 |
| Patrimonio neto total | 169.24m |
| Clase de activos | Renta variable |
| Domicilio | Irlanda |
| Estructura | Compañía de inversión irlandesa |
| Divisa base | USD |
| Índice | Russell 2500™ Value Index |
| Sector de Morningstar | US Flex-Cap Equity |

Información de la clase de acción

| | |
|--------------------------|---------------|
| Fecha de creación | 31 enero 2008 |
| Tipo de reparto | Renta |
| Frecuencia de repartos | Anual |
| Moneda | USD |
| Inversión mínima inicial | 2.500 |

Gestión de la cartera

| | |
|--------------------|-------------------|
| Kevin Preloger | Gestor desde 2021 |
| Justin Tugman, CFA | Gestor desde 2021 |

Características

| | |
|---|--------|
| Número de posiciones: Emisiones de renta variable | 50 |
| Parte activa | 95,55% |
| Rotación anual (último año) | 56,77% |
| Cap. bursátil media ponderada | 9.63bn |
| Ratio precio-valor contable | 2,17 |
| Ratio precio-beneficio | 14,52 |

Estadísticas de riesgo (3 años)

| | Fondo | Índice |
|-------------------|-------|--------|
| Beta | 0,97 | — |
| Desviación típica | 20,40 | 20,60 |
| Ratio de Sharpe | 0,21 | 0,15 |

Principales posiciones (%)

| | Fondo |
|---------------------------------------|--------------|
| Lamar Advertising Co | 2,88 |
| Carlisle Cos Inc | 2,87 |
| Kirby Corp | 2,85 |
| Axis Capital Holdings Ltd | 2,84 |
| Hartford Financial Services Group Inc | 2,79 |
| Vontier Corp | 2,78 |
| Globus Medical Inc | 2,74 |
| Fortune Brands Innovations Inc | 2,59 |
| Casey's General Stores Inc | 2,29 |
| FB Financial Corp | 2,24 |
| Total | 26,87 |

Las referencias a títulos específicos no constituyen ni forman parte de ninguna oferta o petición para la emisión de los valores que se mencionan en el informe.

Capitalización bursátil de posiciones de renta variable (%)

| | Fondo | Índice |
|-----------------------------|-------|--------|
| Entre \$10 000m y \$50 000m | 36,69 | 31,95 |
| Entre \$5000m y \$10 000m | 31,01 | 33,66 |
| Entre \$1000m y \$5000m | 30,62 | 28,58 |

Asignación de sectores (%)



Principales países (%)



Códigos

| | |
|-----------|--------------|
| ISIN | IE00B2B35R37 |
| Bloomberg | JANSVAU |
| Cusip | G5011B351 |
| SEDOL | B2B35R3 |
| WKN | A0NCEB |
| Valoren | 3697912 |

Comisiones y gastos (%)

| | |
|---------------------------------|------|
| Gastos anuales de gestión (GAG) | 1,00 |
| Gastos corrientes (OCF) | 1,93 |

Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados.

Los gastos de los fondos afectarán al valor de su inversión. En particular, los gastos corrientes aplicables a cada fondo mermarán la rentabilidad de la inversión, especialmente a lo largo del tiempo. Para más información sobre los gastos, visite nuestra página de Gastos de los fondos en www.janushenderson.com.

En algunas circunstancias, pueden aplicarse gastos iniciales. Para más información, consulta el folleto.

Información adicional sobre el fondo

Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. Tenga en cuenta que el objetivo de rentabilidad debe alcanzarse durante un periodo anualizado específico. Rogamos consulte el texto relativo al objetivo de rentabilidad dentro del periodo. Desde el 30 de septiembre de 2021, Janus Henderson US Strategic Value Fund pasó a denominarse Janus Henderson US Small-Mid Value Fund. Además, el índice de referencia, Russell 3000® Value, se sustituyó por el índice Russell 2500® Value. El objetivo de inversión y el objetivo de rentabilidad del Fondo también cambiaron. El Gestor del Fondo, Ted Thorne, también fue sustituido, por Justin Preloger & Justin Tugman. La rentabilidad histórica que se muestra correspondiente a antes del 30 de septiembre de 2021 se obtuvo en circunstancias que ya no se dan. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Se trata de una sociedad de inversión irlandesa regulada por el Banco Central de Irlanda. Téngase en cuenta que cualquier diferencia entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o representados en divisas distintas a la divisa de su país le expondrá al riesgo de divisas. Los costes y las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: www.janushenderson.com. Puede aplicarse una comisión de negociación a corto plazo al salir del fondo según se indica en el folleto. Gastos corrientes representan los gastos periódicos del fondo, que incluyen la comisión de gestión de activos y otros cobros por servicios como llevar un registro de inversores, calcular el precio de las unidades o acciones del fondo y mantener seguros los activos del fondo. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. Los gastos corrientes se calculan utilizando la metodología de los PRIIP. La metodología de los PRIIP es diferente de la metodología de los gastos corrientes de los OICVM, ya que recoge gastos recurrentes adicionales, incluidos, entre otros: intereses pagados por préstamos (p. ej., intereses bancarios); cualquier comisión incurrida en relación con actividades de préstamo de valores (es decir, la comisión pagada al agente de préstamo); cualquier coste asociado a la inversión en vehículos de tipo cerrado. El nivel de efectivo y las exposiciones se basan en las operaciones liquidadas y no liquidadas en la fecha de presentación de la información.

Política de inversión

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 pequeñas y medianas, de cualquier sector, de EE. UU. Las sociedades estarán constituidas, tendrán su sede central, cotizarán en bolsa en EE. UU. u obtendrán importantes ingresos en ese país. El Fondo también podrá invertir en otros activos, incluidas las sociedades fuera de EE. UU., el efectivo y los instrumentos del mercado monetario. El Asesor delegado de inversiones podrá utilizar derivados (instrumentos financieros complejos) para reducir el riesgo, para gestionar el Fondo de forma más eficiente, o para generar capital o ingresos adicionales para el Fondo. El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al Russell 2500 Value 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 Asesor delegado 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.

Estrategia de inversión

El Asesor delegado de inversiones sigue un enfoque de inversión de «valor» que hace hincapié en las inversiones en sociedades que el Asesor delegado de inversiones considera que están infravaloradas en relación con su valor intrínseco. El valor se mide en función de las relaciones precio/beneficio (P/B) y precio/flujo de caja libre. El Asesor delegado de inversiones buscará normalmente sociedades de valor atractivo que mejoren su flujo de caja libre y mejoren el rendimiento del capital invertido. Estas sociedades también pueden incluir a las sociedades con situaciones especiales que estén experimentando cambios de gestión y/o estén temporalmente desfavorecidas.

Riesgos específicos del fondo

Cuando el Fondo, o una clase de acciones/participaciones con cobertura, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio de una divisa en relación con la divisa base, la propia estrategia de cobertura puede tener un impacto positivo o negativo en el valor del Fondo debido a las diferencias en los tipos de interés a corto plazo entre las divisas. En cuanto a la cartera de renta variable del Fondo, sigue un estilo de inversión de valor (value) que se inclina por determinados tipos de empresas. Esto podría hacer que el Fondo obtenga una rentabilidad muy inferior o muy superior a la del mercado en general. El Fondo podría perder dinero si una contraparte con la que negocia el Fondo no está dispuesto o no es capaz de cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo. Las acciones/participaciones 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 invierte en fideicomisos de inversiones inmobiliarias (REIT, por sus siglas en inglés) y en otras sociedades o fondos dedicados a la inversión inmobiliaria, que implican riesgos superiores a los asociados a la inversión directa en propiedades. En particular, los REIT pueden estar sujetos a una regulación menos estricta que el propio Fondo y pueden experimentar una mayor volatilidad que sus activos subyacentes. "El Fondo podrá utilizar derivados con el fin de alcanzar su objetivo de inversión. Esto puede resultar en un «apalancamiento», que puede magnificar el resultado de una inversión y las ganancias o pérdidas para el Fondo pueden ser mayores que el coste del derivado. Los derivados también conllevan otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir con 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/participaciones 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. "Los valores del Fondo podrían resultar difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseados, especialmente en condiciones de mercado extremas, cuando los precios de los activos pueden estar bajando, lo que aumenta el riesgo de pérdidas en las inversiones.

Fuente de las calificaciones y los galardones

Overall Morningstar Rating™ de las clases de acciones de Janus Henderson que tienen una calificación de 4 o 5 estrellas.

Glosario de términos

Parte activa

Mide hasta qué punto las posiciones de una cartera difieren de su índice de referencia. Por ejemplo, una cartera con una parte activa de un 60% indica que el 60% de sus posiciones difieren de su índice de referencia, mientras que el 40% restante es un reflejo del índice de referencia.

Beta

La beta mide la fluctuación de un fondo o título en relación con el mercado en su conjunto. El mercado tiene una beta de 1. Si la beta del fondo o del título es superior a 1, fluctúa en mayor medida que el mercado, mientras que una beta inferior a 1 indica que fluctúa en menor medida que el mercado. Una beta negativa podría indicar que el fondo o el título fluctúa en sentido opuesto al mercado.

Ratio precio-valor contable

Ratio financiero que se utiliza para valorar las acciones de una empresa. Se calcula dividiendo el valor de mercado de una empresa (precio de la acción) entre el valor contable de su capital (es decir, el valor de los activos de una empresa en su balance). Un precio-valor contable superior a 1 indica una empresa posiblemente infravalorada o una empresa en declive. Cuanto mayor sea el ratio precio-valor contable, mayor será la prima que está dispuesta a pagar el mercado por la empresa por encima del valor contable (balance) de sus activos.

Ratio precio-beneficio

Ratio muy utilizado para valorar las acciones de una empresa, comparado con otras acciones, o un índice de referencia. Se calcula dividiendo el precio de la acción actual entre el beneficio por acción.

Ratio de Sharpe

Mide la rentabilidad ajustada al riesgo de una cartera. Un ratio de Sharpe elevado indica una mayor rentabilidad ajustada al riesgo. El ratio está ideado para medir en qué medida la rentabilidad de una cartera puede atribuirse a la habilidad del gestor del fondo, en lugar de a asumir un riesgo excesivo.

Desviación típica

Estadística que mide la variación o dispersión de un conjunto de valores/datos. Una desviación típica baja muestra que los valores tienden a aproximarse a la media, mientras que una desviación típica alta indica que los valores están más repartidos. En cuanto a la valoración de las inversiones, la desviación típica puede ofrecer una indicación de la volatilidad histórica de una inversión.

Cap. bursátil media ponderada

Capitalización bursátil media de una posición, ponderada por el tamaño de dicha posición en una cartera o índice.



PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE [JANUSHENDERSON.COM](https://www.janushenderson.com)

La integración ESG es la práctica que consiste en incluir información o perspectivas medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) de forma no vinculante, junto con medidas tradicionales, en el proceso de toma de decisiones de inversión, con el fin de mejorar los resultados financieros a largo plazo de las carteras. Este producto no aplica una estrategia de inversión sostenible ni tiene un objetivo de inversión sostenible, ni tampoco tiene en cuenta los factores ESG de forma vinculante. El análisis en materia ESG es uno de los muchos factores que se tienen en cuenta en el proceso de inversión y, en este material, tratamos de mostrar por qué es importante desde el punto de vista financiero. **Para Profesionales de EE.UU. que dan servicio a inversores fuera de EE.UU.** El contenido de este documento tiene solo fines informativos o de uso general y no especifica ningún requisito individual de ningún cliente. Emitido en: (a) Europa por Janus Henderson Investors International Limited ("JHIL"); autorizada y regulada en Reino Unido por la Financial Conduct Authority y (b) Dubái por JHIL; autorizada y regulada por la Dubai Financial Services Authority como Oficina Representante. Janus Henderson Capital Funds Plc es una UCITS establecida bajo legislación irlandesa, con responsabilidad segregada entre fondos. Las participaciones de JHCF Funds (los "Fondos") no pueden ser ofrecidas ni vendidas directa o indirectamente a personas de EE. UU. Ni en ninguna jurisdicción en la que dicha oferta o venta esté prohibida. Para una definición de persona de EE. UU., consulte el folleto actual del Fondo, una copia del cual puede encontrarse, junto con el documento de datos fundamentales, en <https://en-us.janushenderson.com/offshore>. Los Fondos han sido autorizados para la venta al público en jurisdicciones determinadas y pueden existir exenciones a la colocación privada en otras. Está disponible una lista de aquellos países en los que las participaciones JHCF están registradas para distribución al público en <https://en-us.janushenderson.com/offshore>. Por favor, contacte con su representante de Janus si tiene dudas sobre la disponibilidad de los Fondos en la jurisdicción de su cliente. Es la responsabilidad de cualquier persona que quiera distribuir y/o comprar participaciones en los Fondos cumplir con toda la legislación aplicable y la regulación de las jurisdicciones en que las participaciones o su documentación relacionada sea adquirida o distribuida. Este documento no constituye asesoramiento o consejo legal. Esta comunicación no constituye una oferta o una recomendación para vender o comprar ninguna inversión, y puede que no cumpla la totalidad de la legislación local aplicable sobre materiales promocionales. Toda inversión en un fondo conlleva unos riesgos, que se describen en el folleto del Fondo y el KID. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite [Janushenderson.com](https://www.janushenderson.com). Esta es una comunicación con fines de promoción comercial. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales. Con efecto desde el 1 de enero de 2023, el Documento de datos fundamentales para el inversor pasó a ser el Documento de datos fundamentales. Los clientes del Reino Unido deben seguir consultando el Documento de datos fundamentales para el inversor. Los asesores financieros son responsables de determinar si una inversión en Fondos es adecuada para sus clientes y, en su caso, qué clase de activos son adecuados para sus clientes. El valor en participaciones de un Fondo y de la renta que genera pueden subir o bajar y es posible que los inversores no pueda recuperar la totalidad de la suma invertida. La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras. Esta comunicación solamente debería ser leída por inversores institucionales y asesores financieros profesionales y, a su exclusiva discreción, sus clientes cualificados. Pueden obtenerse copias del folleto del Fondo, del documento de datos fundamentales, de los estatutos sociales, así como de los informes anuales y semestrales en inglés y otros idiomas locales, en www.janushenderson.com. Dichos documentos también pueden obtenerse sin cargo alguno en Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. El Resumen de los derechos de los inversores está disponible en español en <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-spanish>. Janus Henderson Investors Europe S.A. puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente. La inversión en los Fondos no está asegurada por la FDIC, puede perder valor, y no cuenta con aval bancario. Su custodia es JP Morgan Bank (Irlanda) Plc. El custodia en España es Santander Securities Services, S.A. Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited, Janus Henderson Investors UK Limited y Kapstream Capital PTY Limited actúan como subasesores de JHIL. Janus Henderson es una marca comercial de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.