

EMERGING MARKETS LEADERS FUND

I USD Acc - Toutes les données sont au 30 novembre 2018

Janus Henderson
INVESTORS

Portefeuille d'entreprises de qualité sur les marchés émergents

Nous pensons qu'il est possible de générer des performances ajustées du risque exceptionnelles en identifiant des entreprises émergentes qui démontrent une excellence opérationnelle et une réelle compétence dans l'allocation de leurs capitaux. Afin d'identifier ces opportunités, nous nous appuyons sur le fruit de la recherche fondamentale de Janus Henderson.

Performance annualisée (%)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création I\$acc
I\$acc cat. de part	-9,02	7,21	1,18	-	-0,02
Indice	-9,09	9,41	1,90	-	1,44

Performances cumulées (%)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création I\$acc
I\$acc cat. de part	4,18	-3,95	-13,97	-9,02	23,21	6,06	-	-0,20
Indice	4,12	-5,45	-12,24	-9,09	30,97	9,86	-	12,40

Performances cumulées sur 5 ans (ou depuis le lancement) (%)



La performance passée n'est pas le gage de la performance future. Source: Morningstar.

Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de données ; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne comportent aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur état de mise à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne peuvent être tenus responsables pour tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces informations. La note Morningstar n'est pas indiquée si le fonds a moins de trois ans ou si la note est inférieure à 3 étoiles.

En bref

- Un fonds spécialisé dans les actions émergentes de toute capitalisation, dont l'objectif est de générer une surperformance durable dans un contexte de sensibilisation aux risques.
- Il cherche à identifier des entreprises émergentes qui démontrent une excellence opérationnelle et une réelle compétence dans l'allocation de leurs capitaux.
- Son style d'investissement privilégie la croissance à un prix raisonnable et prévoit de tirer parti des anomalies de valorisation présentes sur le marché.

Risques principaux

- Risque d'investissement
- Risque lié aux pays en voie de développement
- Risque de liquidité
- Concentration des risques
- Risque de change
- Risque lié aux valeurs de petite capitalisation
- Risque lié aux IDE

Fiche de renseignement⁰

Gérant de portefeuille	Glen Finegan; Nick Cowley
Gérant depuis	20 Aug 2012; 30 Sep 2010
Devise de référence	USD
Domicile	Irlande
Indice de référence	MSCI Emerging Markets NR
Catégorie	Global Emerging Markets Equity
Actif net (m USD)	\$4,9
(m EUR)	€4,3
Négociation	Quotidien

	I\$acc
Lancement	30 Sep 2010
VL	\$9,98
ISIN	IE00B4MPGP79
SEDOL	B4MPGP7
Bloomberg	JEMKIUA
Classement Morningstar	★★★
Valoren	11848564

Caractéristiques de risque vs indice¹

	I\$acc	Indice
Alpha	-1,46	-
Bêta	0,93	-
R2	89,37	-
Volatilité	14,58	14,78
Tracking error	4,87	-
Ratio de Sharpe	0,48	0,61
Ratio d'information	-0,45	-

Caractéristiques du compartiment¹

Nombre de lignes	38
Taux de rotation du portefeuille	37,26%
Capitalisation boursière (moyenne pondérée) (mds USD)	\$24,0
(mds EUR)	€21,2
Capitalisation boursière médiane (mds USD)	\$8,0
(mds EUR)	€7,1
Active share	95,52

¹Source: Morningstar. Three years trailing using Citigroup 3-month T-Bill as the risk free rate.

⁰Source Janus Henderson Investors.

Des frais d'opérations à court terme peuvent être appliqués lors du rachat selon les modalités détaillées dans le prospectus.

10 premières positions (%)

Uni-President Enterprises Corp	7,2
Tiger Brands Ltd	5,8
Unilever PLC	5,1
Tata Consultancy Services Ltd	5,0
Fomento Economico Mexicano SAB de CV (ADR)	4,9
Heineken Holding NV	4,5
LG Corp	3,9
Newcrest Mining Ltd	3,7
Remgro Ltd	3,5
Cia Cervecerias Unidas SA (ADR)	3,5
Total	47,2

Répartition sectorielle (%)

Consommation de base	43,08
Finance	14,33
Technologies de l'information	11,61
Matériaux	6,48
Consommation discrétionnaire	5,54
Services aux collectivités	4,84
Industrie	3,92
Santé	3,45
Énergie	0,81
Communication Services	0,54
Espèces/quasi espèces	5,40

Répartition par pays principaux (%)

Inde	16,72
Afrique du Sud	15,80
Taiwan	12,80
Royaume-Uni	7,12
Chili	6,81
Corée du Sud	4,97
Mexique	4,94
Pays-Bas	4,51
Australie	3,73
Brésil	3,68

Capitalisation boursière (en % du capital)

Over \$100B	4,95
\$50B to \$100B	6,05
\$10B to \$50B	37,32
\$5B to \$10B	21,66
\$1B to \$5B	23,06
S/O	1,56

Allocation d'actifs (%)

Actions non-US	93,07
Actions US	1,53
Espèces/quasi espèces	5,40

Source Janus Henderson Investors

Informations importantes. UNIQUEMENT DESTINÉ AUX INVESTISSEURS PROFESSIONNELS.

Document réservé aux investisseurs qualifiés, institutionnels et professionnels. En-dehors de la Suisse, ce document s'adresse exclusivement aux investisseurs professionnels/sophistiqués/qualifiés et aux distributeurs agréés. Diffusé: (a) en Europe par Janus Capital International Limited (JCIL), agréée et contrôlée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (FCA), et (b) à Dubaï par JCIL, agréée et contrôlée par la Dubai Financial Services Authority en qualité de bureau de représentation. JCIL intervient en qualité de société de conseil en gestion financière auprès de Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC et Perkins Investment Management LLC seront des gérants délégués de JCIL. JHCF est un fonds UCITS de droit irlandais avec responsabilité séparée entre les compartiments. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la nécessité de prendre leurs décisions d'investissement sur la base du dernier prospectus, qui contient des informations concernant les frais de gestion, les commissions et les risques, et qui est disponible auprès de tous les distributeurs et agents-payeurs du fonds. Ce document doit être lu attentivement. Les positions en portefeuille peuvent évoluer sans préavis. Investir dans le fonds peut ne pas convenir à tous les investisseurs, et le produit n'est pas accessible par tous les investisseurs dans toutes les juridictions ; le fonds n'est pas accessible aux « US persons ». Ce document n'a pas vocation à être utilisé dans les pays, ou auprès de personnes physiques, qui ne sont pas éligibles à investir dans ce fonds. JHCF n'est pas régulé par la Financial Conduct Authority ; par conséquent les systèmes de protection disponibles dans le cadre du programme de Compensation des Services Financiers et du service de médiation (Financial Ombudsman Service) ne seront pas disponibles pour cet investissement. La performance passée ne garantit pas les résultats futurs. Les rendements peuvent varier et la valeur d'un actif fluctue selon les mouvements du marché et des devises. Au moment du rachat, les parts du fonds peuvent être valorisées à un montant supérieur ou inférieur au prix d'achat. Ce document est fourni uniquement à titre informatif et ne constitue pas une sollicitation à l'achat de parts de fonds JHCF. Les chiffres ayant été arrondis, le total peut ne pas correspondre à 100 %. Janus Henderson Group plc et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas de distribution illégale de ce document (intégral ou en partie) à des tiers, ou pour toute information reconstruite à partir de cette présentation, et n'apportent aucune garantie sur l'exactitude, l'exhaustivité ou l'actualité des informations, ou quant aux résultats obtenus par suite de son utilisation. La performance ne prend pas en compte les frais et commissions liées à l'émission et au rachat des parts. Le prospectus simplifié (version pour la Suisse), les statuts, l'extrait du rapport annuel et semi-annuel, sont disponibles en allemand, sans frais, sur simple demande auprès de notre représentant en Suisse: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich, Suisse, tel : +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, site web : <http://www.fifs.ch>. L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genève. Les dernières valeurs liquidatives sont disponibles sur le site : www.fundinfo.com. Diffusion interdite. Nous pouvons être amenés à enregistrer certaines communications téléphoniques à des fins de protection mutuelle, d'amélioration de notre service clients et de respect des obligations réglementaires d'archivage. © 2018, Janus Henderson Investors. La marque Janus Henderson Investors comprend HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl et Janus International Holding LLC.

En savoir plus

FR: +33 1 53 05 44 80

info.europe.francoophone@janushenderson.com

www.janushenderson.com

ou contactez votre représentant habituel de Janus Henderson Investor.