

EMERGING MARKETS LEADER FUND

- Todos los datos a 30 junio 2018

Janus Henderson
INVESTORS

Mercados emergentes. Buscamos empresas de calidad.

Creemos que los aspectos fundamentales de las empresas y la capacidad de la gerencia para crear valor impulsan el precio de las acciones en los países emergentes a largo plazo. Nos aprovechamos de las oportunidades que se crean cuando los inversores se centran principalmente en visiones a corto plazo y en los factores de riesgo macroeconómico a expensas del análisis fundamental sobre la empresa.

Rentabilidad Anualizada

	1 A	3 A	5 A	10 A	2017	2016	2015	2014	2013	Desde el inicio
A\$acc clase	0,72	3,01	3,60	-	33,58	6,69	-12,41	-4,29	-1,62	-0,34
Índice	8,20	5,60	5,01	-	37,28	11,19	-14,92	-2,19	-2,60	2,33

Rentabilidad acumulada (%)

	1 M	3 M	YTD	1 A	3 A	5 A	10 A	Desde el inicio
A\$acc clase	-2,11	-10,06	-10,31	0,72	9,32	19,36	-	-2,60
Índice	-4,15	-7,96	-6,66	8,20	17,75	27,71	-	19,55

Rentabilidad acumulada de cinco años (%)



■ Janus Henderson Emerging Markets Leaders Fund A ■ MSCI Emerging Markets NR
USD

El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. Fuente: Morningstar.

Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. No Morningstar rating is shown if the fund is less than three years old or rating is below 3 stars.

Puntos clave

- Aproximación basada en la investigación fundamental respecto a la renta variable en mercados emergentes
- Busca empresas con creación de valor y crecimiento de calidad que cotizan con grandes descuentos
- Cartera diversificada construida a través de sectores globales

Riesgos Principales

- Riesgo de inversión
- Riesgo de mercados emergentes
- Riesgo de liquidez
- Concentración de las inversiones
- Riesgo de divisas
- Riesgos de la inversión en instrumentos financieros derivados

Datos sobre el Fondo¹

Gestor de cartera	Glen Finegan; Nicholas Cowley
Mandato en el fondo	20 Aug 2012; 30 Sep 2010
Divisa de referencia	USD
Sede	Irlanda
Índice de referencia	MSCI Emerging Markets NR
Categoría	Global Emerging Markets Equity
Total de activos netos	
(Mills. de USD)	\$5,5
(Mills. de EUR)	€4,7
Negociación	Una vez al día

	A\$acc
Lanzamiento	30 Sep 2010
Valor liquidativo	\$9,74
ISIN	IE00B4JNBH14
SEDOL	B4JNBH1
Bloomberg	JEMKAUA
Calificación global de Morningstar	★★★

Características de riesgo en comparación con el índice²

	A\$acc	Índice
Alfa	-2,22	-
Beta	0,96	-
R2	91,66	-
Desviación estándar	16,02	16,05
Error de seguimiento	4,68	-
Coefficiente Sharpe	0,22	0,37
Coefficiente de información	-0,55	-

Características del fondo³

Número total de participaciones	35
Tasa de rotación de la cartera	41.47%
Capitalización de mercado media ponderada (Miles de mills. de USD)	\$25,2
(Miles de mills. de EUR)	€21,6
Capitalización de mercado media (Miles de mills. de USD)	\$9,3
(Miles de mills. de EUR)	€8,0
Active share	95,77

¹Fuente: Morningstar. Tres años de seguimiento utilizando la Citigroup 3 month Tbill como tasa libre de riesgo.

²Fuente: Janus Henderson Investors. Se podrá aplicar una comisión por operaciones a corto plazo al abandonar el Fondo conforme a las disposiciones del folleto.

Las diez principales participaciones (%)

Uni-President Enterprises Corp	8,7
Tiger Brands Ltd	6,2
Tata Consultancy Services Ltd	5,3
Grasim Industries Ltd	5,0
LG Corp	4,6
Unilever PLC	4,1
Heineken Holding NV	3,9
Fomento Economico Mexicano SAB de CV (ADR)	3,8
Cia Cervecerias Unidas SA (ADR)	3,5
Newcrest Mining Ltd	3,5
Total	48,6

Desglose por sector (%)

Bienes de consumo básico	36,09
Finanzas	20,89
Tecnología de la información	13,11
Materias primas	8,48
Industria	4,60
Bienes de consumo discrecional	4,40
Servicios públicos	4,14
Energía	1,21
Servicios de telecomunicaciones	0,82
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	6,26

Principales participaciones países (%)

India	18,07
Taiwán	14,33
Sudáfrica	12,98
Reino Unido	6,49
Chile	6,34
Corea del Sur	5,72
Brasil	4,30
Países Bajos	3,90
México	3,78
Australia	3,49

Capitalización de mercado (% de valores)

Over \$100B	5,28
\$50B to \$100B	4,12
\$10B to \$50B	42,06
\$5B to \$10B	17,46
\$1B to \$5B	22,36
NC	2,46

Asignación de activos (%)

Non-US acciones ordinarias	91,67
Las acciones ordinarias EE.UU.	2,07
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	6,26

Fuente: Janus Henderson Investors

Información importante. 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) 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. Las cantidades totales podrían no equivaler al 100% debido al redondeo. 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. El folleto resumido (edición para Suiza), los estatutos y los informes anual y semestral resumidos, en alemán, pueden obtenerse gratuitamente del representante en Suiza: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Suiza, tel: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, web: <http://www.fifs.ch>. El agente de pagos suizo es: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginebra. Los últimos valores liquidativos de las participaciones pueden encontrarse en www.fundinfo.com. No está permitida la distribución ulterior. 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.

Saber más

☎ +34 91 562 6245

✉ info.spain@janushenderson.com🌐 www.janushenderson.com

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