

# Latin American Fund B€ Acc

Janus Henderson  
INVESTORS

## Caractéristiques du Fonds au 30 septembre 2020

### Structure

SICAV luxembourgeois

### Date de lancement du fonds

29 octobre 2004

### Devise de référence

USD

### Actif du fonds (USD)

30.64m

### Indice

MSCI EM Latin America Index

### Secteur Morningstar

Europe OE Latin America Equity

### Gestionnaires de portefeuille

Daniel J. Graña, CFA

### Date de lancement de la catégorie d'actions

29 octobre 2004

### Minimum de souscription (EUR)

2'500

### Valeur Liquidative (EUR)

11.20

### Rendement historique\*

0.00%

### Frais d'entrée maximum

5.00%

### Frais de gestion annuels (FGA)

1.50% pa

### Frais récurrents FGA inclus

2.28%

### Commission de performance

N/A

### Codes

ISIN: LU0200081056

Sedol: B035CPO

Bloomberg: GALATAB LX

Valor: 1974138

WKN: A0DME2

### Notations

Morningstar - ★★★

### Objectif et politique d'investissement

Le Fonds vise à fournir un rendement, par une combinaison de croissance du capital et de revenu, et ce sur le long terme.

Objectif de performance : Surperformer par rapport à l'indice MSCI EM Latin America Index de 2 % par an, avant déduction des charges, sur une période quelconque de cinq ans.

Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille concentré d'actions (titres de participation) et de titres assimilés de sociétés, de toutes tailles, de tous secteurs, sises en Amérique latine. Les sociétés auront leur siège social ou exerceront leur activité principale (directement ou par le biais de filiales) dans cette région.

Le Fonds est géré de façon active en se référant à l'indice MSCI EM Latin America Index, qui est largement représentatif des sociétés dans lesquelles le Fonds est susceptible d'investir, dans la mesure où ledit indice constitue la base de l'objectif de performance du Fonds. Le gestionnaire d'investissement a le pouvoir discrétionnaire de choisir des investissements pour le Fonds ayant des pondérations différentes de celles de l'indice ou n'étant pas présents dans l'indice, mais parfois le Fonds peut détenir des investissements similaires à ceux de l'indice.

### Informations complémentaires

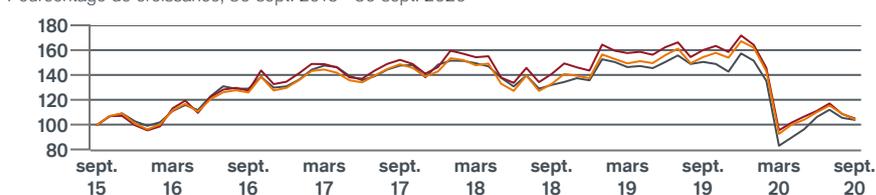
À compter du 1er octobre 2019, Daniel J. Graña remplace Nicholas Cowley au poste de co-gérant du fonds.

Ceci est une SICAV de droit luxembourgeois, réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres en portefeuille, les devises des catégories d'actions et votre devise nationale peut vous exposer au risque de change. Nous vous recommandons, pour obtenir notre prospectus ou pour toute autre information complémentaire, de consulter notre site internet: [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com).

Les frais courants comprennent les frais payables aux distributeurs. Si les frais courants excèdent l'objectif de surperformance par rapport à l'indice de référence, la performance est susceptible d'être inférieure à celle de l'indice de référence, même si l'objectif de surperformance du fonds (avant déduction des frais) a été atteint.

### Performance cumulée en (EUR)

Pourcentage de croissance, 30 sept. 2015 - 30 sept. 2020



Source: au 30 sept. 2020. © 2020 Morningstar. Tous droits réservés, la performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Données rebasées sur 100.

■ Janus Henderson Latin American Fund B€ Acc (Nette) (4.2%)

■ MSCI EM Latin America NR (5.4%)

■ Latin America Equity - OE (4.8%)

Performance %	B€ (Nette)	Indice	Secteur	Quartile	B€ (Brut)	Objectif (Brut)
1 mois	-1.5	-3.2	-4.1	1er	-	-
Depuis le début de l'année	-33.9	-38.8	-37.5	1er	-	-
1 an	-30.9	-34.3	-32.3	2ème	-	-
3 ans (annualisée)	-11.0	-11.6	-11.1	2ème	-	-
5 ans (annualisée)	0.8	1.1	0.9	2ème	3.1	3.1
10 ans (annualisée)	-4.6	-4.2	-4.0	2ème	-2.5	-2.3
Depuis création 29 oct. 2004 (annualisée)	5.5	5.9	6.3	-	7.8	8.1

Source: au 30 sept. 2020. © 2020 Morningstar. Tous droits réservés ; performance incluant les revenus bruts réinvestis. Les données relatives à la performance/l'objectif de performance ne seront indiquées que si elles sont pertinentes par rapport à la date de création de la catégorie de parts et à la période annualisée cible.

Performances annuelles en %	B€ (Nette)	Indice	Secteur	B€ (Brut)	Objectif (Brut)
31 déc. 2018 au 31 déc. 2019	15.9	19.6	21.6	18.6	22.0
31 déc. 2017 au 31 déc. 2018	-8.5	-1.9	-3.8	-6.4	0.1
31 déc. 2016 au 31 déc. 2017	13.3	8.7	10.2	15.8	10.9
31 déc. 2015 au 31 déc. 2016	27.3	35.0	28.3	30.1	37.7
31 déc. 2014 au 31 déc. 2015	-16.5	-23.0	-21.4	-14.7	-21.5

Source: au 31 déc. 2019. © 2020 Morningstar. Tous droits réservés ; performance incluant les revenus bruts réinvestis. Les données de performance peuvent changer en raison des informations finales sur les dividendes reçues après la fin du trimestre.

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. Les données de performance ne tiennent pas compte des frais d'entrée et aucun frais de cession n'est prélevé à l'heure actuelle par Janus Henderson. Source de l'objectif de performance (le cas échéant) - Janus Henderson. Lorsque des quartiles sont indiqués, le 1er quartile signifie que la catégorie de parts est classée dans la tranche supérieure de 25 % des catégories de parts de son secteur.

**Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer le montant investi à l'origine.**

Veuillez vous reporter à la page suivante pour nos répartitions et risques.

# Latin American Fund

## B€ Acc

(suite)

### Top 10 des sociétés de portefeuille

Wal-Mart de Mexico
Vale
Notre Dame Intermedica Participacoes
Cia Paranaense de Energia
Megacable Holdings Sab De Cv MXN
Ivanhoe Mines
Localiza Rent a Car
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao
Telefonica Brasil
Duratex

### (%) Répartition géographique

9.5	Brésil
9.3	Mexique
5.0	Canada
4.9	États-Unis
4.9	Colombie
4.8	Pérou
4.8	Argentine
4.7	Liquidités
4.2	
4.1	
<b>25</b>	<b>Nombre total de positions</b>

### (%) Top 10 des secteurs

18.2	Matériaux
16.2	Biens de Consommation de Base
13.9	Sociétés Financières
9.1	Services de communication
8.4	Soins de Santé
7.3	Consommation Discrétionnaire
7.3	Immobilier
5.7	Énergie
4.9	Services aux Collectivités
4.8	Industrie

### Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?

- Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle il négocie devient incapable ou refuse d'honorer ses obligations envers lui.
- Les actions des sociétés petites et moyennes peuvent être plus volatiles que celles des grandes sociétés, et il peut parfois s'avérer difficile de valoriser ou de vendre des actions au prix ou dans le délai souhaités, ce qui augmente le risque de pertes.
- Les marchés émergents exposent le Fonds à une volatilité plus élevée et à un risque de perte plus important que les marchés développés ; ils sont susceptibles aux événements politiques et économiques défavorables, et peuvent être moins bien réglementés avec des procédures de garde et de règlement moins robustes.
- Ce Fonds peut avoir un portefeuille particulièrement concentré par rapport à son univers d'investissement ou à d'autres fonds de son secteur. Un événement défavorable, même s'il n'affecte qu'un petit nombre de holdings, peut entraîner une volatilité ou des pertes importantes pour le Fonds.
- Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés dans le but de réduire le risque ou de gérer le portefeuille plus efficacement. Toutefois, cela introduit d'autres risques, et en particulier celui qu'une contrepartie à un instrument dérivé ne respecte pas ses obligations contractuelles.
- Si le Fonds détient des actifs dans des devises autres que la devise de référence du Fonds ou si vous investissez dans une catégorie d'actions d'une devise différente de celle du Fonds (sauf si elle est « couverte »), la valeur de votre investissement peut être soumise aux variations des taux de change.

### Risques généraux

- La rentabilité passée d'un investissement n'est pas une référence pour la rentabilité future d'un investissement.
- La valeur d'un investissement et ses rendements peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer l'intégralité du montant investi à l'origine.
- Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées et le montant de l'exonération fiscale dépendra de chaque cas individuel.

Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter notre site Web [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com)

### Informations importantes

\* Les rendements sont nets à l'exception des fonds obligataires, pour lesquels ils sont présentés bruts. Le rendement historique correspond aux distributions déclarées au cours des 12 derniers mois en pourcentage du cours moyen des titres, à la date indiquée. Il n'inclut aucun frais initial et il est possible que les investisseurs soient assujettis à un impôt sur les dividendes perçus. Veuillez noter que les montants ont été arrondis et il se peut que le total de la répartition des titres ne soit pas égal à 100%. Le Henderson Gartmore Fund (le "Fonds") est une SICAV de droit luxembourgeois immatriculée le 26 septembre 2000 et gérée par Henderson Management SA. Tout investissement devra être effectué uniquement sur la base des informations contenues dans le prospectus du Fonds (y compris les informations contenues dans les documents annexes correspondants), qui contient les restrictions d'investissement. Ce document ne représente qu'un résumé et les investisseurs potentiels doivent lire le prospectus du Fonds et le document d'informations clé pour l'investisseur avant d'effectuer tout investissement. Une copie du prospectus du Fonds et du document d'informations clé pour l'investisseur peut être obtenue auprès de Gartmore Investment Limited en sa qualité de Distributeur ou d'Henderson Global Investors Limited en sa qualité de Gestionnaire d'Investissement et de Distributeur. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel les produits et services d'investissement sont fournis par Janus Capital International Limited (numéro d'enregistrement 3594615), Henderson Global Investors Limited (numéro d'enregistrement 906355), Henderson Investment Funds Limited (numéro d'enregistrement 2678531), AlphaGen Capital Limited (numéro d'enregistrement 962757), Henderson Equity Partners Limited (numéro d'enregistrement 2606646), (sociétés enregistrées en Angleterre et au Pays de Galles, chacune réglementée par la Financial Conduct Authority et dont le siège social est sis au 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE) et Henderson Management S.A. (numéro d'enregistrement B22848 sis au 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier). Aucune des informations contenues dans ce document ne constitue ni ne doit être interprétée comme une recommandation. Le présent document ne constitue pas une recommandation quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Il ne constitue pas un contrat quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Les données fournies sur la performance ne tiennent pas compte des commissions et des coûts associés à l'émission et au rachat des parts. La valeur d'un investissement et ses rendements peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer l'intégralité du montant investi à l'origine. Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées si la législation change, et le montant de l'exonération fiscale (le cas échéant) dépendra de chaque cas individuel. Pour tout investissement effectué par le biais d'un intermédiaire, nous vous recommandons de contacter ce dernier directement, les frais, performances et les termes et conditions dépendant de chaque cas individuel. Le Fonds est un organisme de placements collectifs autorisé à des fins promotionnelles au Royaume-Uni. Nous attirons l'attention des investisseurs potentiels au Royaume-Uni sur le fait que toutes, ou la plupart, des protections offertes par la réglementation au Royaume-Uni ne s'appliquent pas à un investissement réalisé dans le Fonds et que ledit investissement ne donnera lieu à aucune compensation au titre du Système d'Indemnisation pour les Services Financiers du Royaume-Uni (United Kingdom Financial Services Compensation Scheme). Une copie du prospectus, du document d'informations clé pour l'investisseur, des statuts et des rapports annuels et semestriels du Fonds est disponible gratuitement sur demande auprès du siège du Fonds au Luxembourg : 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, en Allemagne: Janus Henderson Investors, Tower 185, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, en Autriche: Bank Austria Creditanstalt AG, Am Hof 2, 1010 Wien, en Espagne: auprès des distributeurs en Espagne dont les adresses peuvent être obtenues sur le site [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es) (Janus Henderson Fund est immatriculée auprès du CNMV sous le numéro 259), en Belgique: CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruxelles, Belgique est le fournisseur de services financiers belge, en Singapour: Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapore 048946 est le représentant singapourien, et en Suisse auprès du représentant en Suisse: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich qui est également l'Agent Payeur suisse. Veuillez noter que les investisseurs domiciliés sur l'île de Man ne sont pas protégés par les dispositions de compensation statutaires pour ce qui est des investissements réalisés dans le Henderson Gartmore Fund. Informations complémentaires à destination des investisseurs basés en Suisse: Henderson Gartmore est un organisme de placement collectif de droit luxembourgeois (SICAV). Le Prospectus, les statuts et les rapports annuels et semi-annuels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant suisse : BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich qui est également l'Agent Payeur Suisse. Pour les Actions distribuées en Suisse ou à partir de la Suisse, le lieu d'exécution et for est établi au siège du représentant. En Irlande, l'agent de la facilité est BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphas, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared et Knowledge Labs sont des marques déposées de Janus Henderson Group plc ou de l'une de ses filiales. © Janus Henderson Group plc.