

## Janus Henderson Global Equities Strategy

Une stratégie actions internationales sans contrainte qui cherche à investir dans des sociétés de qualité et en croissance bénéficiant de tendances séculaires à long terme.

### Pourquoi une approche active des actions internationales ?

#### Un univers d'investissement plus large



Sans contraintes géographiques, accès aux sociétés offrant les rendements les plus attractifs, où qu'elles soient.

#### Potentiel de performance à long terme



Investit dans des sociétés opérant sur des marchés attractifs, avec des stratégies d'entreprise et des équipes dirigeantes solides, peut mener à des rendements séduisants sur le long terme.

#### Facteurs d'investissement diversifiés



Bénéficie de sociétés opérant sur les marchés émergents et développés, et dans de nombreux secteurs.

#### Allocation d'actifs plus précise



Évite le caractère imprévisible de l'allocation d'actifs régionale.

### Pourquoi Janus Henderson pour les actions internationales ?

#### 3 CONVICTIONS CENTRALES

#### Privilégier la croissance prévisible



- Investit dans des sociétés bénéficiant de tendances à long terme, séculaires et plus prévisibles
- L'équipe ne cherche pas à prédire les cycles économiques ou le sentiment de marché

#### Identifier les sociétés de qualité



- Franchise :** Un marché intéressant et un avantage concurrentiel sur le long terme
- Finance :** Des bénéfices de qualité et capables de faire face aux périodes de difficulté
- Gestion :** Une équipe dirigeante éprouvée et agissant dans l'intérêt des actionnaires

#### Éviter les risques ESG\*



- Recherche des sociétés présentant de solides caractéristiques ESG
- Contribue à évaluer les faiblesses à long terme des entreprises
- S'engage activement auprès de sociétés susceptibles d'être confrontées aux risques ESG

\*Environnementaux, sociaux et de gouvernance

#### Culture entrepreneuriale



- Des gérants "stock picker" expérimentés avec une aspiérité commune de détention sur le très long terme
- Basée à Edimbourg, les équipes actions internationales et actions marché émergents internationales partagent cette philosophie

#### Discipline de valorisation rigoureuse



- Recherche de sociétés sous-évaluées affichant un potentiel de rendement intéressant sur le long terme
- Un horizon à cinq ans est utilisé comme point de départ pour les valorisations

#### Performance



- Cherche à générer une plus-value en capital à long terme supérieure à la croissance moyenne attendue des marchés actions internationaux
- Investit avec un objectif de préservation du capital et une approche différenciée de la gestion des risques

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi à l'origine.

# Le saviez-vous ?

Exemples de titres du portefeuille bénéficiant des tendances séculaires à long terme



A Symbol of Excellence

- Un fournisseur international de services de développement externalisés pour les secteurs de la pharmacie, de la biotechnologie et des équipements médicaux



mastercard.

- L'un des principaux réseaux de paiement à l'échelle internationale, accepté dans plus de **43 millions** de points de vente. Aspire à **plus que doubler ce chiffre d'ici 2020**

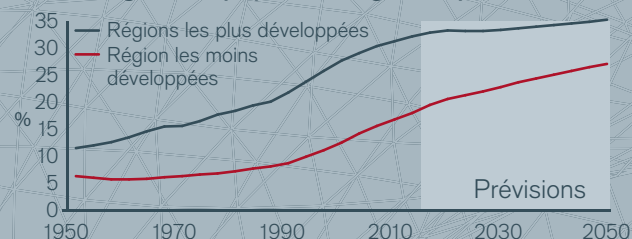
AutoTrader

- AutoTrader est le principal marché en ligne pour les voitures au Royaume-Uni

## Innovations dans le secteur de la santé

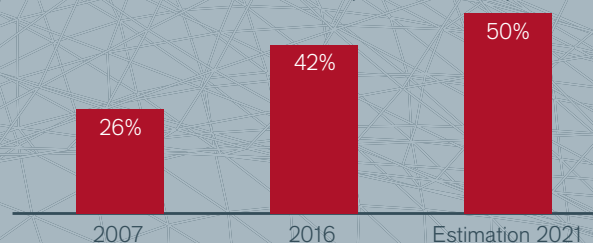
Le vieillissement démographique entraîne une hausse de la demande de soins de santé

Pourcentage de la population âgée de plus de 60 ans<sup>2</sup>



## Passage aux paiements dématérialisés

Pénétration mondiale (hors Chine) des cartes bancaires (en dollars)<sup>3</sup>



## Publicité en ligne



Pour chaque **dollar** dépensé pour la publicité, **75%** reviennent au numérique

Source : <sup>1</sup> ICON, <sup>2</sup> Nations unies, Département des affaires économiques et sociales, Division de la population (2017). Perspectives de la population mondiale : Révision de 2017, Édition DVD. Basé sur des scénarios de fécondité moyenne. Les définitions des termes 'Régions plus développées' et 'Régions moins développées' sont disponibles sur le site <https://esa.un.org/unpd/wpp/Download/Standard/Population/>  
<sup>3</sup> Nilson, Banque Mondiale, analyse FMI et Bernstein, à octobre 2017, <sup>4</sup> Redburn, au 31 janvier 2017

Toute référence faite aux titres individuels ne constitue pas ou ne fait pas partie d'une offre ou d'une invitation à émettre, vendre, souscrire, ou acheter le titre.

### Important Information

Ce document est uniquement destiné à l'usage des professionnels, définis comme Contreparties Éligibles ou Clients Professionnels et n'est pas destiné au grand public. Les appels téléphoniques sont susceptibles d'être enregistrés pour notre protection mutuelle, pour améliorer notre service client et à des fins de tenue de registre réglementaire. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel Janus Capital International Limited (immatriculée sous le numéro 3594615), Henderson Global Investors Limited (immatriculée sous le numéro 906355), Henderson Investment Funds Limited (immatriculée sous le numéro 2678531), AlphaGen Capital Limited (immatriculée sous le numéro 962757) et Henderson Equity Partners Limited (immatriculée sous le numéro 2606646), (toutes inscrites et immatriculées en Angleterre et au Pays de Galles et dont le siège social est sis au 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE) sont autorisées et réglementées par la Financial Conduct Authority pour offrir des produits et services en investissement.

© 2018, Janus Henderson Investors. Le nom Janus Henderson Investors regroupe HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl et Janus International Holding LLC

H036804/0518

**Janus Henderson**  
INVESTORS