

EMERGING MARKETS FUND

I2 EUR ISIN LU0113993983

Objectif de gestion

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 Emerging Markets Index de 2% par an, avant déduction des charges, sur une période quelconque de cinq ans.

Pour la politique d'investissement du fonds, voir les Informations complémentaires relative au fonds à la page 3.

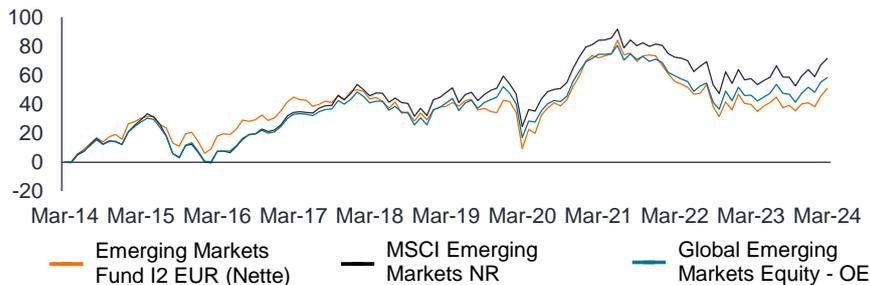
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance (%)

| Rendements | Cumulée | | | | Annualisée | | |
|----------------|---------|--------|------------------|---------|------------|---------|----------|
| | 1 Mois | 3 Mois | Dep. début année | 1 Année | 3 Année | 5 Année | 10 Année |
| I2 EUR (Nette) | 3,73 | 7,03 | 7,03 | 7,97 | -4,28 | 1,72 | 4,20 |
| Indice | 2,68 | 4,70 | 4,70 | 8,79 | -2,34 | 3,02 | 5,55 |
| Catégorie | 2,09 | 4,47 | 4,47 | 8,36 | -3,15 | 2,39 | 4,71 |
| I2 EUR (Brut) | — | — | — | — | — | 2,95 | 5,47 |
| Objectif | — | — | — | — | — | 5,08 | 7,66 |

Croissance cumulée - EUR

31 mars 2014 — 31 mars 2024



| Année civile | YTD au Q1 | | | | | | | | | | |
|----------------|-----------|------|--------|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
| I2 EUR (Nette) | 7,03 | 3,67 | -21,56 | 8,62 | 11,95 | 10,28 | -13,20 | 13,99 | 14,38 | -1,35 | 11,54 |
| Indice | 4,70 | 6,11 | -14,85 | 4,86 | 8,53 | 20,62 | -10,27 | 20,58 | 14,51 | -4,94 | 11,80 |
| Catégorie | 4,47 | 6,43 | -16,75 | 4,97 | 7,20 | 20,99 | -12,28 | 18,57 | 12,57 | -4,29 | 10,93 |

La performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Source: au 31/03/24. © 2024 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu; (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 performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.** 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. **La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer le montant investi à l'origine.** Source de l'objectif de performance (le cas échéant) - Janus Henderson Investors.

Détails du fonds

| | |
|----------------------|---|
| Date de création | 29 septembre 2000 |
| Total de l'actif net | 61.87m |
| Classe d'actifs | Actions |
| Domiciliation | Luxembourg |
| Structure | SICAV |
| Devise de base | USD |
| Indice | MSCI Emerging Markets Index SM |
| Secteur Morningstar | Global Emerging Markets Equity |

Informations sur les catégories d'action

| | |
|--------------------------------|--------------------|
| Date de création | 29 septembre 2000 |
| Type de distribution | Accumulation nette |
| Rendement historique | 0,80% |
| Devise | EUR |
| Investissement initial minimum | 1.000.000 |

Le rendement historique n'inclut aucun frais initial et il est possible que les investisseurs soient assujettis à un impôt sur les dividendes perçus.

Équipe de gestion

| | |
|----------------------|---------------------|
| Daniel J. Graña, CFA | Gérants depuis 2019 |
| Matthew Culley | Gérants depuis 2022 |

Caractéristiques

| | |
|---|-----------|
| Nombre de positions: Émissions d'actions | 58 |
| Part active | 78,13% |
| Capitalisation boursière moyenne pondérée | 106.75Mds |
| Ratio cours/valeur comptable | 2,21 |
| Ratio cours/bénéfices | 14,78 |

Statistiques de risque (3 ans)

| | Fonds | Indice |
|-----------------|-------|--------|
| Bêta | 0,92 | — |
| Écart-type | 13,55 | 13,70 |
| Ratio de Sharpe | -0,40 | -0,26 |

Principaux titres (%)

| | Fonds |
|------------------------------------|--------------|
| Samsung Electronics | 10,12 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 9,04 |
| HDFC Bank | 3,49 |
| BBB Foods | 2,94 |
| Bharti Airtel | 2,74 |
| Wal-Mart de Mexico | 2,74 |
| Tencent | 2,58 |
| AIA Group | 2,37 |
| Grupo Financiero Banorte | 2,31 |
| ICICI Bank | 2,21 |
| Total | 40,54 |

Toute référence à des titres spécifiques ne constitue et ne fait partie d'aucune offre ou sollicitation d'émission des titres évoqués dans le rapport.

Capitalisation boursière des titres en portefeuille (%)

| | Fonds | Indice |
|-----------------------|-------|--------|
| >50 mrd. USD | 44,08 | 40,73 |
| 20-50 mrd. USD | 7,15 | 20,65 |
| 5-20 mrd. USD | 26,39 | 31,26 |
| 2-5 mrd. USD | 7,63 | 7,15 |
| 500 mio. à 2 mrd. USD | 9,86 | 0,11 |
| <500 mio. USD | 1,19 | — |

Allocation sectorielle (%)

| | Fonds | Indice |
|------------------------------|-------|--------|
| Technologie de l'information | 27,86 | 23,73 |
| Finance | 22,65 | 22,35 |
| Consommation discrétionnaire | 12,06 | 12,41 |
| Consommation de base | 9,66 | 5,64 |
| Santé | 7,73 | 3,47 |
| Industrie | 6,33 | 6,95 |
| Services de communication | 5,32 | 8,62 |
| Matériaux | 2,73 | 7,20 |
| Énergie | 1,98 | 5,32 |

Principaux pays (%)

| | Fonds | Indice |
|--------------|-------|--------|
| Chine | 19,15 | 25,13 |
| Corée Du Sud | 16,78 | 12,82 |
| Inde | 16,62 | 17,70 |
| Taiwan | 11,77 | 17,63 |
| Mexique | 9,71 | 2,70 |
| Brésil | 4,20 | 5,23 |
| Hong Kong | 3,56 | — |
| États-Unis | 3,35 | — |
| Philippines | 2,58 | 0,64 |
| Pologne | 1,94 | 0,97 |

Codes

| | |
|------------------|--------------|
| Code ISIN | LU0113993983 |
| Bloomberg | GAEMMAB |
| SEDOL | 4606578 |
| WKN | 625959 |
| Valoren | 1188364 |

Frais & charges (%)

| | |
|---------------------------------------|------|
| Frais de gestion annuels (FGA) | 1,00 |
| Frais courants (FC) | 1,18 |

Tous les montants de frais courants indiqués sont conformes aux derniers rapports et comptes publiés.

Les frais du fonds auront un impact sur la valeur de votre investissement. Les frais courants en particulier, qui s'appliquent à chaque fonds, dilueront la performance de l'investissement, notamment au fil du temps. Pour une explication plus détaillée des frais, veuillez consulter la page consacrée aux frais du fonds à l'adresse www.janushenderson.com.

Des frais initiaux peuvent être facturés dans certaines circonstances. Veuillez consulter le prospectus pour plus d'informations.

Informations supplémentaires sur les fonds

Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées et le montant de l'exonération fiscale dépendra de chaque cas individuel. On notera que l'objectif de performance ne doit pas être atteint sur une période annualisée particulière. Voir la formulation de l'objectif de performance dans l'objectif. 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. 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%. Ceci est une SICAV de droit luxembourgeois, régie par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Notez que toute différence entre les devises des titres le portefeuille, les devises des catégories d'actions et les coûts devant être payés ou déclarés dans des devises autres que votre devise nationale vous exposera au risque de change. Les coûts et les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Nous vous recommandons, pour obtenir notre prospectus ou pour toute autre information complémentaire, de consulter notre site internet: www.janushenderson.com. Tout investissement dans le fonds permettra d'acquérir des parts / actions du fonds lui-même, et non les actifs sous-jacents détenus par le fonds. Les soldes de trésorerie et les expositions sont calculés sur la base des transactions réglées et non réglées à la date de clôture.

Politique d'investissement

Le fonds investit au minimum les deux tiers de ses actifs dans des titres de capital (actions) et titres assimilables d'entreprises de toutes tailles et actives dans tous les secteurs dans les marchés émergents. Les entreprises devront avoir leur siège social ou exercer la majeure partie de leurs activités (directement ou par l'intermédiaire de filiales) dans les marchés émergents. Les « marchés émergents » comprennent les pays de l'indice MSCI Emerging Markets, ceux qui relèvent de la définition d'économie en développement de la Banque mondiale (pays à faible revenu et pays à revenu intermédiaire de la tranche inférieure) ou qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont en voie de développement. Le fonds peut investir dans des entreprises de toute taille, y compris des petites capitalisations, issues de tous les secteurs d'activité. Le fonds peut également investir dans d'autres actifs, notamment des sociétés situées hors des pays émergents, des liquidités et des instruments du marché monétaire. Le gestionnaire peut utiliser des dérivés (instruments financiers complexes), y compris des swaps total return, dans l'objectif de réaliser des gains en accord avec l'objectif du fonds, de réduire le risque ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds est géré de manière active par rapport à l'indice MSCI Emerging Markets, qui est largement représentatif des entreprises dans lesquelles il peut investir, qui sont à la base de l'objectif de performance du fonds. Le gestionnaire peut, à sa discrétion, sélectionner des investissements à intégrer dans le fonds en appliquant des pondérations différentes de celles de l'indice, voire des titres absents des indices, mais, parfois, le fonds peut détenir des investissements dans les mêmes proportions que l'indice.

Stratégie d'investissement

Le gestionnaire vise à dégager des performances régulières ajustées au risque en identifiant les opportunités les plus attractives dans des pays se trouvant à différents stades de développement économique et politique. Cette diversité du périmètre d'investissement exige du gestionnaire qu'il intègre un large éventail de perspectives pour évaluer pleinement les opportunités. Le gestionnaire combine la recherche fondamentale sur les entreprises, des analyses économiques et de marché, un intérêt particulier pour la gouvernance et les données quantitatives pour tenter d'identifier les inefficiences de prix parmi des entreprises de toutes tailles. L'accent mis par le fonds sur la gouvernance d'entreprise est susceptible de limiter sa capacité à investir dans certains secteurs industriels si ceux-ci sont dominés par des entreprises publiques.

Risques spécifiques au fonds

Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle le Fonds négocie ne veut ou ne peut plus honorer ses obligations, ou en raison d'un échec ou d'un retard dans les processus opérationnels ou de la défaillance d'un fournisseur tiers. Les actions/parts peuvent perdre rapidement de la valeur et impliquent généralement des niveaux de risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire. La valeur de votre placement peut par conséquent chuter. 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 réaliser ses objectifs d'investissement. Cela peut générer un « effet de levier », qui peut amplifier les résultats d'un investissement, et les gains ou les pertes pour le Fonds peuvent être supérieurs au coût de l'instrument dérivé. Les instruments dérivés présentent également 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/de parts 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. Les titres du Fonds peuvent devenir difficiles à valoriser ou à céder au prix ou au moment désiré, surtout dans des conditions de marché extrêmes où les prix des actifs peuvent chuter, ce qui augmente le risque de pertes sur investissements. Le Fonds peut encourir un niveau supérieur de coûts de transaction consécutivement à un investissement sur des marchés négociés moins activement ou moins développés par rapport à un fonds qui investit sur des marchés plus actifs / plus développés.

Sources des notations/distinctions des fonds

La notation de Morningstar (Morningstar Rating™) est indiquée pour les catégories d'actions de Janus Henderson ayant obtenu 4 ou 5 étoiles.

Glossaire

Part active

Mesure qui permet d'évaluer dans quelle mesure les positions d'un portefeuille diffèrent de son indice de référence. Par exemple, un portefeuille avec une part active de 60 % indique que 60 % de ses positions diffèrent de l'indice de référence du portefeuille, tandis que les 40 % restants répliquent cet indice.

Bêta

Le bêta mesure l'ampleur des mouvements d'un fonds ou d'un titre par rapport à ceux du marché dans son ensemble. Le marché présente un bêta de 1. Un fonds ou un titre au bêta supérieur à 1 fluctue davantage que le marché, tandis qu'un bêta inférieur à 1 indique des mouvements moins importants que ceux du marché. Un bêta négatif pourrait indiquer que le fonds/le titre tend à fluctuer dans le sens opposé au marché.

Rendement historique

Le rendement historique correspond aux distributions déclarées au cours des 12 derniers mois en pourcentage du cours moyen des titres, à la date indiquée.

Ratio cours/valeur comptable (P/B)

Ratio financier utilisé pour évaluer les actions d'une société. Il se calcule en divisant la valeur de marché de l'entreprise (cours de l'action) par la valeur comptable de ses fonds propres (valeur des actifs de la société inscrits à son bilan). Un P/B inférieur à 1 peut indiquer une société potentiellement sous-évaluée ou une entreprise en déclin. Plus le ratio P/B d'une société est élevé, plus la prime (par rapport à la valeur comptable de ses actifs) que le marché accepte de payer est élevée.

Ratio cours/bénéfices (P/E)

Ratio populaire utilisé pour évaluer les actions d'une société, par rapport à d'autres actions ou à un indice de référence. Il est calculé en divisant le cours actuel de l'action par les bénéfices par action.

Ratio de Sharpe

Ratio qui mesure la performance ajustée du risque d'un portefeuille. Un ratio de Sharpe élevé indique un meilleur rendement ajusté du risque. Le ratio permet d'évaluer dans quelle mesure le rendement d'un portefeuille peut être attribué aux compétences du gérant plutôt qu'à la prise de risque excessive.

Écart-type

Indicateur statistique qui mesure la variation ou la dispersion d'un ensemble de valeurs ou de données. Un faible écart-type indique que les valeurs ont tendance à être proches de la moyenne, tandis qu'un écart-type élevé indique que les valeurs sont davantage dispersées. En matière de valorisation des investissements, l'écart-type peut fournir un indicateur de la volatilité historique d'un investissement.

Capitalisation boursière moyenne pondérée

Capitalisation boursière moyenne d'une position, pondérée par la taille de cette position dans un portefeuille ou un indice.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
— INVESTORS —

L'intégration ESG est la pratique consistant à intégrer des informations ou analyses importantes concernant les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) de manière non contraignante aux côtés des variables traditionnelles dans le processus décisionnel d'investissement afin d'améliorer les résultats financiers à long terme des portefeuilles. Ce produit n'applique pas de stratégie d'investissement durable, ne poursuit pas d'objectif d'investissement durable et ne prend pas de facteurs ESG en considération de manière contraignante. Les recherches en matière d'ESG sont l'un des nombreux facteurs pris en considération dans le cadre du processus d'investissement et, dans ce document, nous nous efforçons de montrer en quoi ces éléments sont pertinents du point de vue financier. Le Janus Henderson Fund (le "Fonds") est une SICAV de droit luxembourgeois immatriculée le 26 septembre 2000 et gérée par Janus Henderson Investors Europe S.A. 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 est une communication promotionnelle. Veuillez vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DICI avant de prendre toute décision finale d'investissement. Une copie du prospectus du Fonds et du document d'informations clé peut être obtenue auprès d'Janus Henderson Investors UK Limited en sa qualité de Gestionnaire d'Investissement et de Distributeur. À compter du 1er janvier 2023, le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) est devenu le Document d'Informations Clés (DIC), sauf au Royaume-Uni où les investisseurs doivent continuer à se référer au DICI. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel les produits et services d'investissement sont fournis par Janus Henderson Investors International Limited (numéro d'enregistrement 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (numéro d'enregistrement 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (numéro d'enregistrement 2678531), (sociétés enregistrées en Angleterre et au Pays de Galles, chacune régie par la Financial Conduct Authority et dont le siège social est sis au 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE), Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (numéro d'enregistrement CHE-109.853.110 sis au Dreikonigstrasse 12, CH-8002 Zurich) et Janus Henderson Investors Europe S.A. (numéro d'enregistrement B22848 sis au 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg et régie 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). 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 Janus Henderson Fund. Informations complémentaires à destination des investisseurs basés en Suisse: Janus Henderson Fund est un organisme de placement collectif de droit luxembourgeois (SICAV). Pour les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter le site [janushenderson.com](https://www.janushenderson.com). Des exemplaires du prospectus du fonds, du document d'informations clés, des statuts, des rapports annuels et semestriels sont disponibles en anglais et dans d'autres langues locales sur demande à l'adresse www.janushenderson.com. - L'Extrait du Prospectus, les documents d'informations clés, les statuts de la Société ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Le Représentant en Suisse est FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich. L'Agent payeur en Suisse est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genève. Pour les parts offertes en Suisse, le lieu d'exécution est le siège du représentant. Le lieu de juridiction est le siège social du représentant, ou le siège social ou le domicile de l'investisseur. La synthèse des droits des investisseurs est disponible en français auprès de <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-french>. Janus Henderson Investors Europe S.A. peut décider de mettre fin aux modalités

de commercialisation de cet Organisme de Placement Collectif conformément à la réglementation en vigueur. Janus Henderson est une marque déposée de Janus Henderson Group plc ou de l'une de ses filiales. © Janus Henderson Group plc.