EMERGING MARKETS FUND

A2 EUR ISIN LU0113993801

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.

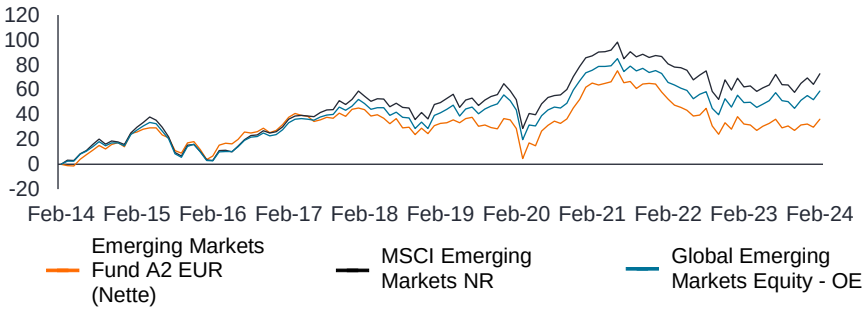
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance (%)

	Cumulée				Annualisée		
Rendements	**1 Mois**	**3 Mois**	**Dep. début année**	**1 Année**	**3 Année**	**5 Année**	**10 Année**
A2 EUR (Nette)	5,11	3,63	3,08	2,98	-6,23	0,50	3,15
Indice	5,16	4,65	1,97	6,56	-2,64	2,93	5,62
Catégorie	4,68	5,06	2,33	6,27	-3,28	2,39	4,74
A2 EUR (Brut)	—	—	—	—	—	2,27	4,96
Objectif	—	—	—	—	—	4,99	7,73

Croissance cumulée - EUR

28 févr. 2014 — 29 févr. 2024



Année civile	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**	**2014**
A2 EUR (Nette)	3,10	-21,99	8,03	11,37	9,70	-13,66	13,39	13,80	-1,92	10,87
Indice	6,11	-14,85	4,86	8,53	20,62	-10,27	20,58	14,51	-4,94	11,80
Catégorie	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 29/02/24. © 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 guarantie 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 nette	59.80m
Classe d'actifs	Actions
Domiciliation	Luxembourg
Structure	SICAV
Devise de base	USD
Indice	MSCI Emerging Markets Index℠
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	0,30%
Devise	EUR
Investissement initial minimum	2.500

Le rendement historique n'inclut aucun frais unitial 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	54
Part active	80,16%
Capitalisation boursière moyenne pondérée	95.84Mds
Ratio cours/valeur comptable	2,57
Ratio cours/bénéfices	15,54

Statistiques de risque (3 ans)

	Fonds	Indice
Bêta	0,90	—
Écart-type	13,33	13,64
Ratio de Sharpe	-0,55	-0,27

Principaux titres (%)

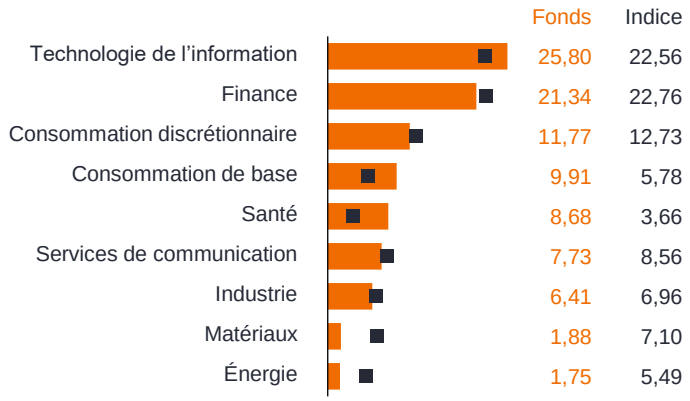
	Fonds
Taiwan Semiconductor Manufacturing	9,34
Samsung Electronics	8,51
HDFC Bank	3,53
AIA Group	2,97
Bharti Airtel	2,91
Wal-Mart de Mexico	2,81
BBB Foods	2,69
Tencent	2,43
Telkom Indonesia Persero	2,39
MakeMyTrip	2,35

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.

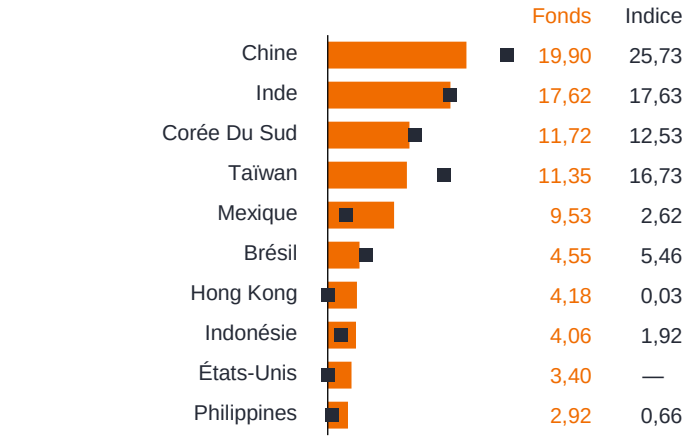
Capitalisation boursière des titres en portefeuille (%)

	Fonds	Indice
>50 mrd. USD	43,65	38,45
20-50 mrd. USD	8,26	20,45
5-20 mrd. USD	25,79	32,85
2-5 mrd. USD	8,10	7,75
500 mio. à 2 mrd. USD	8,24	0,39
<500 mio. USD	1,19	—

Allocation sectorielle (%)



Principaux pays (%)



Codes

Code ISIN	LU0113993801
Bloomberg	GAEMMAA
Cusip	L41704369
SEDOL	4606567
WKN	625958
Valoren	1188363

Frais & charges (%)

Frais de gestion annuels (FGA)	1,50
Frais courants (FC)	1,73

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, réglementée 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 moins deux tiers de ses actifs dans des actions (titres de participation) et titres assimilés de sociétés, de toutes tailles, de tous secteurs, sises dans des marchés émergents. Les sociétés auront leur siège social ou exerceront leur activité principale (directement ou par le biais de filiales) dans ces marchés émergents. Lesdits «Marchés émergents» peuvent être des pays présents au sein de l'indice MSCI Emerging Markets Index, à savoir ceux inclus dans la définition de la Banque mondiale des économies (à revenu faible et moyen faible) en voie de développement, ou ceux qui, de l'avis du Gestionnaire d'Investissement, sont en voie de développement. Le Fonds peut investir dans des sociétés de toute taille, y compris des sociétés à plus petite capitalisation, dans toute industrie. Le Fonds peut également investir dans d'autres actifs, y compris des sociétés n'opérant pas sur des marchés émergents, des liquidités et des instruments du marché monétaire. Le Gestionnaire d'Investissement peut avoir recours à des dérivés (instruments financiers complexes) pour réduire le risque ou pour gérer le Fonds plus efficacement. Le Fonds est géré de façon active en se référant à l'indice MSCI Emerging Markets 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 le Fonds peut occasionnellement détenir des investissements similaires à ceux de l'indice.

Stratégie d'investissement

Le Gestionnaire d'Investissement vise à obtenir des rendements ajustés au risque consistants en s'efforçant d'identifier les opportunités les plus attractives au sein des pays lors des diverses étapes du développement économique et politique. Ce paysage diversifié exige du Gestionnaire d'Investissement d'utiliser un panel de perspectives afin d'évaluer pleinement ces opportunités. En combinant la recherche des fondamentaux des sociétés, l'analyse de marché et économique, une focalisation particulière sur les données de gouvernance et quantitatives, le portefeuille s'efforce d'identifier les inefficiences de prix pour toutes les sociétés de toutes tailles.

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. Aucune des informations contenues dans ce document ne constitue ni ne doit être interprétée comme une recommandation. Le présent document ne constitue pas une offre ou une recommandation quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Ce document est une communication promotionnelle. Veuillez vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DIC avant de prendre toute décision finale d'investissement. 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). Il est possible que cet appel soit enregistré pour notre protection mutuelle, pour des raisons réglémentaires ou afin d'améliorer notre qualité de service. Pour les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter le site Janushenderson.com. 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. 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. Une copie du prospectus du Fonds et du document d'informations clé 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 Distributeu peut être obtenue auprès d'Janus Henderson Investors UK 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 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 réglementée par la Financial Conduct Authority et dont le siège social est sis au 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE) et Janus Henderson Investors Europe 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). 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. Ces documents peuvent également être obtenus gratuitement auprès du siège social de la Société au 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg. Ils peuvent également être obtenus gratuitement auprès des Agents de facilités locaux et du Représentant et Agent payeur en Suisse. Janus Henderson Investors Europe S.A. (« JHIESA »), 2 rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg, est l'Agent de facilités en Autriche, Belgique, Allemagne, Irlande, à Malte, au Portugal, en Suède et au Liechtenstein. JHIESA est également l'Agent de facilités pour la France (l'Agent de transfert délégué est CACEIS).FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxembourg, est l'Agent de facilités au Danemark, en Finlande, en Islande, aux Pays-Bas et en Norvège. State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Société Générale Securities Services S.p.A (SGSS S.p.A), Allfunds Bank S.A.U filiale di Milano, Caceis Bank, succursale en Italie, et Banca Sella Holding S.p.A. sont les Agents de transfert délégués pour l'Italie. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, Spain est l'Agent de faicilités en Espagne. 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'Ile, 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. Le résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais à l'adresse https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english. 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. Janus Henderson Investors Europe S.A. est autorisé à exercer ses activités en France par l'intermédiaire de sa succursale française conformément aux dispositions du passeport européen pour les fournisseurs de services d'investissement en vertu de la Directive 2004/39 du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers. L'agence Française de Janus Henderson Investors Europe S.A. est enregistrée en France en tant que Société Anonyme d'un Etat membre de la CE ou partie à l'accord sur l'espace économique européen avec un numéro d'enregistrement 848 778 544 R.C.S. Paris et le siège statutaire à 32 rue des Mathurins, 75008 Paris, France.