

EMERGING MARKETS FUND

X2 EUR ISIN LU2409249781

Beleggingsdoelstelling

Het Fonds streeft naar een rendement uit een combinatie van kapitaalgroei en inkomsten op lange termijn. Rendementsdoel: Een rendement dat op jaarbasis 2% hoger ligt dan de MSCI Emerging Markets Index, vóór aftrek van kosten en over om het even welke periode van 5 jaar. Voor het beleggingsbeleid van het fonds verwijzen we naar de Bijkomende Fondsinformatie op pagina 3.

Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.

Als gevolg van de huidige regelgeving zijn we alleen toegestaan de performance te laten zien als de aandelenklasse meer dan een jaar oud is.

Fondsgegevens

Introductiedatum	29 september 2000
Total net assets	58.48mln
Beleggingscategorie	Aandelen
Domiciliëring	Luxemburg
Structuur	Luxembourg SICAV
Basisvaluta	USD
Index	MSCI Emerging Markets Index
Morningstar-sector	Global Emerging Markets Equity

Informatie aandelenklasse

Introductiedatum	18 februari 2022
Uitkeringstype	Accumulation Net
Uitkeringsfrequentie	n.v.t.
Historisch rendement	0,00%
Valuta	EUR
Minimale initiële inleg	2.500

Het Historisch rendement is exclusief eventuele voorheffingen en beleggers moeten mogelijk belasting betalen over de dividenden.

Portefeuillebeheer

Daniel J. Graña, CFA	Fondsbeheerder sinds 2019
Matthew Culley	Fondsbeheerder sinds 2022



Kenmerken

Aantal posities: Aandelenemissies	56
Active Share	77,04%
Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie	79.88mrd
Koers/boekwaarde	2,45
Koers-winstverhouding	13,78

Grootste posities (%)

	Fonds
Taiwan Semiconductor Manufacturing	7,57
Samsung Electronics	6,13
Tencent	4,54
ICICI Bank	3,97
Housing Development Finance	3,52
Alibaba Group	3,27
JD.com	2,92
Bank Negara Indonesia Persero	2,75
Saudi Telecom	2,61
HDFC Bank	2,55
Totaal	39,82

Verwijzingen naar individuele effecten vormen geen (deel van een) aanbod of verzoek tot uitgifte van in het verslag genoemde effecten.

Marktkapitalisatie van aandelenposities (%)

	Fonds	Index
>US\$50mrd	48,24	37,22
US\$20mrd-50mrd	8,26	21,36
US\$5mrd-20mrd	21,23	31,56
US\$2mrd-5mrd	7,89	9,28
US\$500m-2mrd	11,34	0,53
<US\$500m	0,44	0,01

Sectorallocatie (%)

	Fonds	Index
Financiële dienstverlening	23.99	22.23
Informatietechnologie	21.41	19.62
Communicatiedienste	12.09	9.29
Basisconsumptiegoederen	10.20	6.27
Consument cyclisch	9.58	13.40
Basismaterialen	7.08	9.06
Industrie en dienstverlening	5.02	5.97
Gezondheidszorg	4.76	3.96
Nutsbedrijven	2.25	3.01
Energie	1.60	5.14

Grootste landen (%)

	Fonds	Index
China	27.69	30.31
India	14.80	14.85
Taiwan	11.78	14.41
Zuid-Korea	9.07	11.95
Saudi-Arabië	7.42	4.13
Mexico	6.44	2.42
Indonesië	4.60	2.01
Brazilië	3.32	5.36
Canada	3.03	—
Vietnam	2.59	—
Hongkong	2.50	0.09

Codes

ISIN	LU2409249781
Bloomberg	JAHEMXE LX
SEDOL	BPK3TS4
WKN	A3DCKE
Valoren	116182481

Kosten & vergoedingen (%)

Jaarlijkse beheerkosten (JBK)	1,50
Lopende kosten (OCF)	2,22

Alle vermelde lopende kosten zijn overeenkomstig de meest recent gepubliceerde rapporten en financiële overzichten. De lopende kosten zijn inclusief de aan de Distributeurs te betalen vergoedingen. Wanneer de lopende kosten hoger zijn dan de beoogde outperformance ten opzichte van de benchmark, zal het rendement waarschijnlijk lager zijn dan het benchmarkrendement, zelfs wanneer de outperformancedoelstelling van het fonds (vóór de aftrek van kosten) is bereikt. Fondskosten beïnvloeden de waarde van uw belegging. In het bijzonder de op elk fonds toepasselijke lopende kosten verminderen de beleggingsopbrengsten, vooral na verloop van tijd. Ga voor een toelichting op de kosten naar onze pagina Fondskosten op www.janushenderson.com. Onder bepaalde omstandigheden kunnen instapkosten van toepassing zijn. Zie het Prospectus voor meer informatie.

Aanvullende fondsinformatie

Veronderstellingen over belastingen en vrijstellingen zijn afhankelijk van de persoonlijke omstandigheden van een belegger en kunnen mogelijk veranderen. In de prestatiegegevens is geen rekening gehouden met de aanvangskosten en Janus Henderson berekent momenteel geen transactiekosten. Sinds 3. august 2015 Fonden ændrede sin investeringspolitik. De weergegeven in het verleden behaalde resultaten vóór 3. august 2015 werden behaald in omstandigheden die niet langer gelden. Sinds 18 februari 2022 is het Janus Henderson Latin American Fund opgegaan in het Janus Henderson Emerging Markets Fund. Sinds 1 maart 2022 is Matthew Culley, medebeheerder van het fonds. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%. Dit is een Luxemburgs SICAV-fonds, gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Houd er rekening mee dat verschillen tussen de valuta's van de portefeuille-effecten, die van de aandelenklasse en van de te betalen kosten of valuta's die afwijken van uw eigen valuta, u blootstellen aan valutarisico. Kosten en rendementen kunnen stijgen of dalen als gevolg van valuta- en wisselkoersschommelingen. Ga voor ons prospectus en aanvullende informatie naar onze website: www.janushenderson.com. Een belegger in het fonds verwerft participaties/ aandelen in het fonds zelf en niet in de onderliggende activa van het fonds.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt minstens twee derde van zijn vermogen in aandelen en gerelateerde instrumenten van bedrijven in opkomende markten van om het even welke grootte en uit om het even welke sector. De bedrijven zullen hun zetel in een opkomende markt hebben of het grootste deel van hun activiteiten (direct of via dochtermaatschappijen) in opkomende markten uitvoeren. Opkomende markten kunnen landen zijn die zijn opgenomen in de MSCI Emerging Markets Index, die onder de definitie van ontwikkelende economieën (landen met lage en lagere gemiddelde inkomens) van de Wereldbank vallen of die zich volgens de beleggingsbeheerder aan het ontwikkelen zijn. Het Fonds kan ook beleggen in andere activa, waaronder in bedrijven buiten opkomende markten, contanten en geldmarktinstrumenten. De beleggingsbeheerder kan gebruik maken van derivaten (complexe financiële instrumenten) om het risico te verminderen of het Fonds efficiënter te beheren. Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de MSCI Emerging Markets Index, die in ruime mate representatief is voor de bedrijven waarin het kan beleggen, omdat deze de basis vormt voor het rendementsdoel van het Fonds. De beleggingsbeheerder heeft de vrijheid om voor het Fonds beleggingen te kiezen met andere wegen dan in de index of die niet in de index zijn opgenomen, maar soms kan de beleggingsportefeuille van het Fonds vergelijkbaar zijn met de index.

Beleggingsstrategie

De beleggingsbeheerder streeft consistente risicogewogen rendementen na door de aantrekkelijkste beleggingskansen in landen die zich in verschillende stadia van economische en politieke ontwikkeling bevinden te identificeren. Dit diverse landschap verplicht beleggers verschillende standpunten in te nemen om deze kansen volledig te beoordelen. Door fundamenteel bedrijfsonderzoek te combineren met markt- en economische analyses, een grote aandacht voor goed bestuur en kwantitatieve gegevens, tracht de portefeuille prijsinefficiënties tussen bedrijven van om het even welke grootte te benutten.

Fondsspecifieke risico's

Het Fonds kan geld verliezen als een tegenpartij met wie het Fonds handelt niet bereid of in staat is om aan zijn verplichtingen te voldoen, of als gevolg van een fout in of vertraging van operationele processen of verzuim van een derde partij. Aandelen/klasse van deelnemingsrechten kunnen snel in waarde dalen en gaan doorgaans gepaard met hogere risico's dan obligaties of geldmarktinstrumenten. Als gevolg daarvan kan de waarde van uw belegging dalen. Aandelen van kleine en middelgrote bedrijven kunnen volatieler zijn dan aandelen van grotere bedrijven en kunnen soms moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste moment en tegen de gewenste prijs, wat het risico op verlies vergroot. Opkomende markten stellen het Fonds bloot aan een hogere volatiliteit en een hoger verliesrisico dan ontwikkelde markten. Ze zijn gevoelig voor ongunstige politieke en economische gebeurtenissen en ze zijn mogelijk minder goed gereguleerd en beschikken mogelijk over minder degelijke bewaar- en vereffeningprocedures. Dit Fonds kan een bijzonder geconcentreerde portefeuille hebben in vergelijking met zijn beleggingsuniversum of andere fondsen in zijn sector. Een ongunstige gebeurtenis die een impact heeft op slechts een klein aantal participaties zou tot een aanzienlijke volatiliteit of grote verliezen voor het Fonds kunnen leiden. Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om het risico te verminderen of om de portefeuille efficiënter te beheren. Dit gaat echter gepaard met andere risico's, waaronder met name het risico dat een tegenpartij bij derivaten niet in staat is om haar contractuele verplichtingen na te komen. Als het Fonds activa houdt in andere valuta's dan de basisvaluta van het Fonds of als u belegt in een aandelenklasse/klasse van deelnemingsrechten in een andere valuta dan die van het Fonds (tenzij afgedekt of 'hedged'), kan de waarde van uw belegging worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoersen. Effecten in het Fonds kunnen moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste moment of tegen de gewenste prijs, vooral in extreme marktomstandigheden waarin de prijzen van activa kunnen dalen, wat het risico op beleggingsverliezen verhoogt. Het Fonds kan een hoger niveau van transactiekosten oplopen als gevolg van beleggingen in minder actieve markten of minder ontwikkelde markten in vergelijking met een fonds dat in actievare of meer ontwikkelde markten belegt.

Begrippenlijst

Active share

Hiermee wordt gemeten in hoeverre de portefeuilleposities afwijken van de benchmark. Een active share van 60% wijst er bijvoorbeeld op dat 60% van de portefeuilleposities niet in de benchmark zijn opgenomen, terwijl de overige 40% hetzelfde zijn als in de benchmark.

Historisch rendement

Het Historisch rendement heeft betrekking op dividenden die over de afgelopen twaalf maanden zijn uitgekeerd als percentage van de middenkoers van het aandeel, per de aangegeven datum.

Koers-boekwaardeverhouding (K/B of in het Engels P/B)

Een financiële verhouding waarmee aandelen worden gewaardeerd. Deze maatstaf wordt berekend door de marktwaarde van een bedrijf (de aandelenkoers) te delen door de boekwaarde van het eigen vermogen (de waarde van de activa op de balans). Een K/B van minder dan 1 impliceert dat een bedrijf mogelijk ondergewaardeerd is of dat een bedrijf achteruit gaat. Hoe hoger de K/B is, des te meer zijn de markten bereid om boven op de boekwaarde van de bedrijfsactiva te betalen voor het aandeel.

Koers-winstverhouding (K/W of in het Engels P/E)

Een populaire verhouding waarmee analisten aandelen en indices waarderen en met elkaar vergelijken. Deze wordt berekend door de actuele aandelenkoers te delen door de winst per aandeel.

Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie

De gemiddelde marktkapitalisatie van een positie, gecorrigeerd voor de grootte van die positie in een portefeuille of index.

Janus Henderson
— INVESTORS —

NADERE INFORMATIE VINDT U OP JANUSHENDERSON.COM

ESG-integratie is de praktijk waarbij wezenlijke informatie of inzichten op het gebied van ecologie, sociaal welzijn en governance (ESG) op niet-bindende wijze naast de traditionele maatstaven in het beleggingsbesluitvormingsproces worden meegenomen om de financiële langetermijnresultaten van portefeuilles te verbeteren. Dit product volgt geen duurzame beleggingsstrategie, heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling en houdt niet op een andere bindende manier rekening met ESG-

factoren. ESG-gerelateerd onderzoek is een van de vele factoren waarmee in het beleggingsproces rekening wordt gehouden en in dit materiaal trachten wij aan te tonen waarom het financieel relevant is. Het Janus Henderson Fund (het "Fonds") is een SICAV die gevestigd is in Luxemburg en die opgericht werd op 26 september 2000, is opgericht en wordt beheerd door Janus Henderson Investors Europe S.A. Elke aanvraag tot belegging dient alleen te gebeuren op basis van de informatie in de fondsprospectus (met inbegrip van alle relevante documenten), die beleggingsbeperkingen bevat. Dit document is slechts een samenvatting. Dit is een marketingboodschap. Raadpleeg de prospectus van de ICBE en het document met essentiële beleggersinformatie voordat u een definitieve beleggingsbeslissing neemt. U kunt een kopie van de fondsprospectus en het document met essentiële beleggersinformatie verkrijgen bij Janus Henderson Investors UK Limited (beleggingsbeheerder en distributeur). Janus Henderson Investors is de naam waaronder beleggingsproducten en -diensten worden aangeboden door Janus Henderson Investors International Limited (registratienr. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (registratienr. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (registratienr. 2678531), Henderson Equity Partners Limited (registratienr. 2606646) (elk geregistreerd in Engeland en Wales te 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE en onder toezicht van de Financial Conduct Authority) en Janus Henderson Investors Europe S.A. (registratienr. B22848 te 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburg en onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier). Niets in dit document is bedoeld als of moet worden opgevat als beleggingsadvies. Dit document is geen aanbeveling om een belegging te verkopen of te kopen. Het maakt geen deel uit van een contract voor verkoop of aankoop van een belegging. De resultaatgegevens houden geen rekening met de commissies en kosten die worden gemaakt bij de in- en uitschrijving van eenheden. De waarde van een belegging en de inkomsten die eruit voortvloeien, kan dalen of stijgen en het is mogelijk dat u het bedrag dat u aanvankelijk belegd hebt, niet terugkrijgt. Belastingaanslagen en -verlagingen hangen af van de specifieke situatie van een belegger en kunnen veranderen als die situatie of de wet verandert. Als u belegt via een externe dienstverlener, raden we u aan om rechtstreeks met hem contact op te nemen omdat de onkosten, het rendement en de voorwaarden in grote mate kunnen verschillen. Het Fonds is een erkend collectief beleggingsplan dat onze producten en diensten meer bekendheid moet geven in het Verenigd Koninkrijk. Kijk voor duurzaamheidsaspecten op Janushenderson.com. We lichten potentiële beleggers in het Verenigd Koninkrijk erover in dat alle, of de meeste, beschermingsmaatregelen die zijn voorzien in het kader van het toezichthouderssysteem in het VK niet van toepassing zijn op beleggingen in het Fonds en dat men geen aanspraak kan maken op een schadevergoeding in het kader van het Financial Services Compensation Scheme in het Verenigd Koninkrijk. Het prospectus van het Fonds, de Essentiële Beleggersinformatie, de statuten en de (half)jaarverslagen zijn in het Engels en andere vereiste lokale talen beschikbaar op www.janushenderson.com. Deze documenten worden ook gratis verstrekt door Luxemburg: 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxemburg, in Duitsland: Janus Henderson Investors, Tower 185, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, in Oostenrijk: UniCredit Bank Austria, Schottengasse 6-8, 1010 Wenen, in Spanje: de kantoren van de Spaanse distributeurs, de lijst ervan vindt u terug op www.cnmv.es (Janus Henderson Fund is geregistreerd bij de CNMV met het nummer 259), in België: CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Brussel, België is de Belgische financiële dienstverlener, in Singapore: De vertegenwoordiger in Singapore is Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapore 048946, en in Zwitserland van de vertegenwoordiging: BNP Paribas Securities Services, Parijs, filiaal in Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich. Fungeert ook als de Zwitserse betalingsagent. Let op: beleggers op het eiland Man worden niet beschermd door in de statuten voorziene schadevergoedingen met betrekking tot het Janus Henderson Fund. In Ierland is BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited de Facilitates Agent. Een samenvatting van de Rechten van Beleggers is verkrijgbaar in het Nederlands via <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-dutch>. Janus Henderson Investors Europe S.A. kan besluiten de marketingregelingen van deze beleggingsinstelling overeenkomstig de desbetreffende regelgeving te beëindigen. Janus Henderson, Knowledge Shared en Knowledge Labs zijn handelsmerken van Janus Henderson Group plc of een van haar dochtermaatschappijen. © Janus Henderson Group plc.