

EMERGING MARKETS FUND

Datos del Fondo al 31 octubre 2016

Estructura

Subfondo de SICAV de Luxemburgo

Fecha de creación

29 de septiembre de 2000

Moneda base

USD

Índice de referencia

MSCI Emerging Markets Index

Inversión mínima o valor equivalente en otra moneda

\$2.500

Tamaño del fondo

\$107,23m

Valor liquidativo (EUR)

R€ Acc: 12,60

Valor liquidativo máximo/mínimo este año (EUR)

R€ Acc: 12,75/9,71

Último dividendo

EUR 0,09 (03/10/16)

Gastos corrientes (%)

1,85

Liquidez de negociación

Diaria

Código clase (R)

ISIN: LU0201073169

Bloomberg: GAEMKDA LX

Valor: 1974086

WKN: AODM8A

Ratings

Morningstar - ★★★

Estadísticas de riesgo del fondo

	3 años	5 años
Alfa	1,8	0,3
Beta	0,9	0,9
Ratio de Sharpe	0,6	0,5
Desviación estándar	13,9	13,8
Tracking error	6,1	5,7
Ratio de información	0,3	0,0

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es conseguir una rentabilidad a largo plazo superior a la rentabilidad a largo plazo que normalmente se obtiene en la renta variable de mercados emergentes, mediante la inversión en cualquier momento de al menos dos terceras partes de su patrimonio neto en: - compañías con domicilio social en mercados emergentes, - compañías sin domicilio social en mercados emergentes pero que o bien (i) desarrollan un porcentaje predominante de su actividad empresarial en estos mercados, o bien (ii) son sociedades de cartera que poseen predominantemente compañías con domicilio social en mercados emergentes. En este contexto, el término «mercados emergentes» se refiere a países incluidos en el índice MSCI World Emerging Markets, a aquéllos que revisten la consideración de «países en desarrollo» según el Banco Mundial o a aquéllos que, en opinión del gestor de inversiones, son países en desarrollo.

Glen Finegan se incorporó a Henderson en 2015 en calidad de responsable de renta variable de mercados emergentes. Anteriormente había ocupado el cargo de gestor principal de carteras en First State Stewart (antes First State Investments), donde se encargó de gestionar las estrategias de renta variable de todo tipo de capitalización de mercados emergentes globales. Como gestor principal, Glen gestionaba activos por valor de 3.000 millones de USD. También era corresponsable de la gestión de un volumen de activos de 10.000 millones de USD. Durante su cargo en First State trabajó en Edimburgo desde 2001 hasta octubre de 2011, fecha en que se trasladó a las oficinas de la firma en Singapur. Glen trabajó tres años como geofísico en el sector del petróleo y gas antes de incorporarse a First State Stewart en 2001. Cuenta con un máster en Oceanografía y se licenció en Ingeniería Civil en la Universidad de Southampton.

Nick Cowley se unió a Henderson Global Investors en 2004 como gestor de fondos de renta variable norteamericana de gestión activa. Actualmente, es gestor de subcarteras latinoamericanas de los fondos International Opportunities y Emerging Markets Opportunities. Nick comenzó su carrera en Chiswell Associates con unas prácticas como gestor de fondos de renta variable extranjera y posteriormente fue promocionado hasta convertirse en gestor de fondos de renta variable estadounidense. Es licenciado en Matemáticas e informática por la York University y cuenta con un máster en Finanzas empresariales por la Brunel University. Además, ostenta el diploma del Institute of Investment Management & Research.

Téngase en cuenta que, a partir del 1 de marzo de 2016, Nicholas Coweley también gestionaba este fondo. Con fecha 1 de febrero de 2015, Glen Finegan asumió la gestión exclusiva de este fondo.

10 principales posiciones

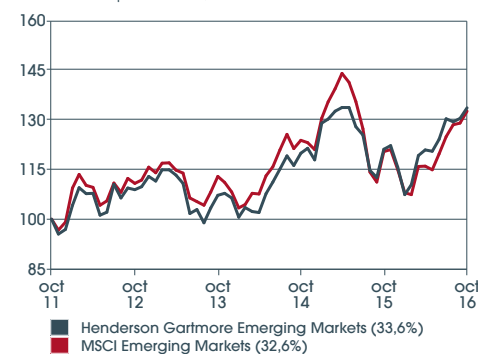
Shoptite	3,6
Standard Bank Group	3,5
Inversiones Aguas Metropolitanas	3,3
Uni-President Enterprises	3,2
Grupo Herdez	3,1
Fuyao Glass Industry Group	3,0
Standard Foods	2,9
Newcrest Mining	2,8
Tiger Brands	2,8
Housing Development Finance	2,7
Número total de posiciones	65

10 principales países

Chile	12,1
India	11,8
Brasil	11,5
Sudáfrica	11,4
Taiwán	10,4
China	6,7
Reino Unido	5,8
México	3,5
Tailandia	2,9
Australia	2,8
Efectivo	4,8

Rendimiento en EUR

Crecimiento porcentual, 31 oct 11 a 31 oct 16.



Fuente: Morningstar a 31 oct 16. © 2016 en base bid-bid, con reinversión de los ingresos brutos, con base 100.

Diez Mayores sectores

Consumo de necesidades básicas	29,0
Financieras	17,3
Consumo discrecional	9,9
Servicios públicos	8,8
Materiales	8,5
Productos industriales	7,3
Tecnología de la información	6,7
Servicios de telecomunicaciones	4,4
Salud	2,6
Energía	0,8

Rendimiento acumulado % variación	R€ Acc	Índice
1 mes	2,4	2,8
Este año	15,4	15,2
1 año	10,3	10,1
5 años	33,6	32,6
Desde la creación	440,8	1213,1

Fuente: Morningstar a 31 oct 16. © 2016 en base bid-bid, con reinversión de los ingresos brutos.

Rendimiento por periodos % variación	R€ Acc	Índice
30/09/2015 a 30/09/2016	15,8	16,0
30/09/2014 a 30/09/2015	-3,1	-8,3
30/09/2013 a 30/09/2014	12,4	12,1
28/09/2012 a 30/09/2013	-5,5	-3,7
30/09/2011 a 28/09/2012	19,1	22,4

Fuente: Morningstar a 30 sep 16. © 2016 en base bid-bid, con reinversión de los ingresos brutos.

Rentabilidades pasadas no son garantía de retornos futuros.

EMERGING MARKETS FUND

(continuación)



Gestor del fondo
Glen Finegan



Gestor del fondo
Nicholas Cowley

Riesgos generales

- El valor de los Subfondos y los rendimientos que generan no están garantizados y pueden oscilar tanto al alza como a la baja. Cabe que usted recupere un importe inferior al inicialmente invertido.
- Las rentabilidades pasadas no son garantía de retornos futuros.

Perfil de riesgo

- Este Subfondo invierte en acciones, que podrían presentar mayor volatilidad que otras clases de activos, como los del mercado monetario y la renta fija. El Subfondo podrá utilizar instrumentos derivados para realizar una gestión eficiente de cartera.
- Dado que invierte en Mercados Emergentes, el Subfondo presenta exposición a oscilaciones de los tipos de cambio, lo que podría provocar bajadas o alzas del valor de las inversiones con independencia de las posiciones subyacentes.
- Los mercados emergentes suelen presentar una mayor volatilidad que los mercados más establecidos, por lo que su dinero podría estar expuesto a un riesgo más alto. Asimismo, deben tomarse en consideración otros factores de riesgo, como la coyuntura política y económica. Toda inversión en el Subfondo implica un riesgo por encima de la media, por lo que los inversores deberán ser capaces de asumir dicho riesgo.
- Este fondo ha sido diseñado para ser utilizado únicamente como un componente de una cartera de inversión diversificada. Los inversores deben considerar cuidadosamente el porcentaje de su cartera invertido en este fondo.

Información importante

Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. El Henderson Gartmore Fund (el "Fondo") es una SICAV de Luxemburgo constituida el 26 de septiembre de 2000 y gestionada por Henderson Management S.A. Toda solicitud de inversión se realizará únicamente sobre la base de la información contenida en el folleto del Fondo (incluidos todos los documentos pertinentes), el cual contendrá restricciones de inversión. Este documento solo se proporciona a modo de resumen y los inversores interesados deben leer el folleto del Fondo y el documento de datos fundamentales para el inversor antes de realizar una inversión. Puede obtenerse un ejemplar del folleto del Fondo y del documento de datos fundamentales para el inversor a través de Gartmore Investment Limited en su capacidad de Entidad distribuidora o a través de Henderson Global Investors Limited en su capacidad de Gestor y Distribuidor de Inversiones. Henderson Global Investors es el nombre bajo el cual Henderson Global Investors Limited (número de inscripción 906355), Henderson Fund Management Limited (número de inscripción 2607112), Henderson Investment Funds Limited (número de inscripción 2678531), Henderson Investment Management Limited (número de inscripción 1795354), Henderson Alternative Investment Advisor Limited (número de inscripción 962757), Henderson Equity Partners Limited (número de inscripción 2606646), Gartmore Investment Limited (número de inscripción 1508030) (cada una constituida e inscrita en Inglaterra y Gales con domicilio social en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE) están autorizadas y reguladas por la Financial Conduct Authority para proporcionar productos y servicios de inversión. Ninguna parte del contenido de este documento se proporciona como asesoramiento ni debe interpretarse como tal. Este documento no es una recomendación para vender o comprar ninguna inversión. Tampoco forma parte de ningún contrato para la venta o compra de ninguna inversión. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes incurridos en la emisión y el reembolso de participaciones. El valor de una inversión y la renta que genera pueden subir o bajar y es posible que no pueda recuperar la suma invertida. Las obligaciones y exenciones tributarias dependen de las circunstancias individuales de cada inversor y pueden variar en el caso de que cambien dichas circunstancias o la ley. Si invierte a través de un proveedor tercero, se recomienda consultarle directamente ya que los gastos, la rentabilidad y los términos y condiciones pueden diferir considerablemente. El Fondo es un plan de inversión colectiva reconocido a los efectos de promoción dentro del Reino Unido. Se notifica a los inversores interesados en el Reino Unido de que la totalidad, o la mayoría, de las protecciones que ofrece el sistema regulatorio del Reino Unido no se aplicarán a las inversiones realizadas en el Fondo y que es posible que no se ofrezca compensación conforme al Sistema de compensación de los servicios financieros del Reino Unido. Puede obtenerse de forma gratuita un ejemplar del folleto del Fondo, el documento de datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los informes anuales y semestrales a través del domicilio social del Fondo en Luxemburgo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo, en Alemania: Henderson Global Investors, Tower 185, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, en Austria: Bank Austria Creditanstalt AG, Am Hof 2, 1010 Viena, en España: oficinas de las entidades distribuidoras españolas, de los cuales puede obtenerse una lista en www.cnmv.es (Henderson Gartmore Fund está inscrito ante la CNMV con el número 259), en Bélgica: CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruselas, Bélgica es el proveedor de servicios financieros en Bélgica, en Singapur: Henderson Global Investors (Singapur) Limited, 6 Battery Road, # 12-01 Singapur 049909 es el representante en Singapur, y en Suiza a través del representante suizo: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, que también es el agente de pagos suizo. Rogamos tenga en cuenta que los inversores de la Isla de Man no estarán protegidos por los mecanismos de compensación establecidos por la ley en relación con el Henderson Gartmore Fund.