

EMERGING MARKETS FUND

A2 EUR ISIN LU0113993801

Objetivo de inversión

El Fondo busca obtener un rendimiento a partir de una combinación de crecimiento de capital e ingresos a largo plazo. Objetivo de rendimiento: Superar el MSCI Emerging Markets Index en un 2% anual antes de la deducción de los gastos, en cualquier período de cinco años.

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 3.

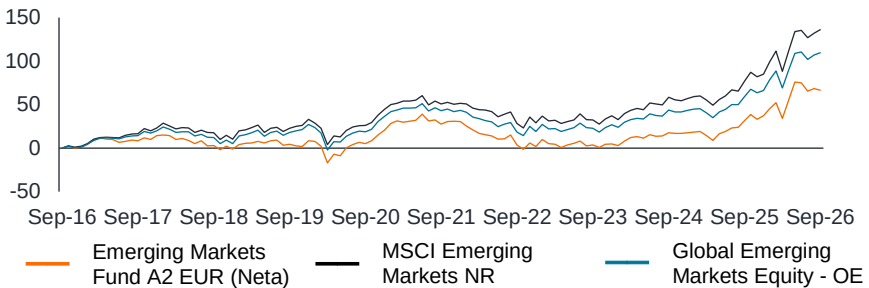
La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rendimiento (%)

Rentabilidad	Acumulado				Anualizada		
	1 mes	3 mes	Desde comie nzos de año	1 año	3 año	5 año	10 año
A2 EUR (Neta)	-1,07	-4,72	21,42	26,95	17,14	5,48	5,25
Índice	1,69	0,28	27,58	33,67	21,22	9,38	8,97
Sector	1,27	-0,36	26,30	31,88	19,50	7,94	7,69
A2 EUR (Bruto)	—	—	—	—	—	7,31	7,09
Target	—	—	—	—	—	11,57	11,15

Crecimiento acumulado – EUR

30 sept 2016 — 30 sept 2026



Año del calendario	YTD a Q3											
	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A2 EUR (Neta)	21,42	16,55	12,31	3,10	-21,99	8,03	11,37	9,70	-13,66	13,39	13,80	13,80
Índice	27,58	17,76	14,68	6,11	-14,85	4,86	8,53	20,62	-10,27	20,58	14,51	14,51
Sector	26,30	15,85	12,89	6,43	-16,75	4,97	7,20	20,99	-12,28	18,57	12,57	12,57

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 30/09/26. © 2026 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no incluye garantías en relación con su precisión, exhaustividad ni oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños y perjuicios provocados por cualquier uso de esta información. La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras. Los datos asociados a rentabilidades/objetivos de rentabilidad se muestran únicamente cuando sea pertinente para la fecha de lanzamiento de la clase de acciones y el plazo objetivo anualizado. El valor de las inversiones y las rentas derivadas de las mismas puede disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida en un principio. Fuente de las rentabilidad aplicables (cuando proceda): Janus Henderson Investors.

Datos del Fondo

Fecha de creación	29 septiembre 2000
Patrimonio neto total	82.61m
Clase de activos	Renta variable
Domicilio	Luxemburgo
Estructura	SICAV de Luxemburgo
Divisa base	USD
Índice	MSCI Emerging Markets Index SM
Sector de Morningstar	Global Emerging Markets Equity
SFDR categoría	Artículo 8

De acuerdo con el Reglamento de Divulgación de Sostenibilidad Financiera, el Fondo está clasificado como Artículo 8 y promueve, entre otras características, las medioambientales y/o sociales, además de invertir en empresas con buenas prácticas de gobierno corporativo.

Información de la clase de acción

Fecha de creación	29 septiembre 2000
Tipo de reparto	Acumulación neta
Frecuencia de repartos	No aplica
Rentabilidad por dividendo	0,10%
Moneda	EUR
Inversión mínima inicial	2.500

La rentabilidad histórica no incluye gastos preliminares y los inversores podrían tener que tributar por los repartos que perciban.

Gestión de la cartera

Matthew Culley	Gestor desde 2022
Doug Turnbull	Gestor desde 2025

Características

Número de posiciones: Emisiones de renta variable	55
Cap. bursátil media ponderada	357.67bn
Ratio precio-valor contable	2,59
Ratio precio-beneficio	8,98

Estadísticas de riesgo (3 años)

	Fondo	Índice
Beta	1,06	—
Desviación típica	17,35	15,73
Ratio de Sharpe	0,80	1,13
Error de seguimiento	4,80	—

Principales posiciones (%)

	Fondo
Taiwan Semiconductor Manufacturing	10,07
Samsung Electronics	9,47
SK hynix	8,42
Tencent	3,63
Alibaba Group	3,28
Accton Technology	2,76
Credicorp	2,76
Hon Hai Precision Industry	2,42
Silergy	2,14
Contemporary Amperex Technology	1,89
Total	46,84

Las referencias a títulos específicos no constituyen una recomendación para comprar, vender o mantener ningún valor, estrategia de inversión o sector de mercado, y no debe asumirse que dichos títulos son rentables. Janus Henderson Investors, su asesor afiliado o sus empleados podrían tener una posición en los títulos mencionados.

Capitalización bursátil de posiciones de renta variable (%)

	Fondo	Índice
Más de \$100 000m	48,32	46,78
Entre \$50 000m y \$100 000m	11,44	10,56
Entre \$25 000m y \$50 000m	12,25	16,97
Entre \$10 000m y \$25 000m	14,78	17,63
Entre \$5000m y \$10 000m	6,42	6,79
Inferior a 5.000 mill. USD	5,08	1,28

Asignación de sectores (%)

	Fondo	Índice
Tecnología de la información	44,35	43,78
Financiero	15,01	19,35
Industriales	11,30	6,33
Consumo discrecional	10,43	7,40
Materiales	5,55	5,77
Servicios de comunicacion	5,43	5,86
Energía	3,02	3,40
Consumo básico	1,37	2,58
Inmobiliario	1,30	0,95
Atención sanitaria	0,54	2,72

Principales países (%)

	Fondo	Índice
Taiwán	26,98	28,94
Corea del Sur	23,43	21,40
China	18,48	19,80
India	7,05	10,65
Brasil	6,01	4,09
Perú	2,76	0,40
Austria	1,74	—
Estados Unidos	1,60	—
Grecia	1,59	0,62
Hong Kong	1,56	—

Códigos

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

Comisiones y gastos (%)

Gastos anuales de gestión (GAG)	1,50
Gastos corrientes (OCF)	1,74

Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados.

Los gastos de los fondos afectarán al valor de su inversión. En particular, los gastos corrientes aplicables a cada fondo mermarán la rentabilidad de la inversión, especialmente a lo largo del tiempo. Para más información sobre los gastos, visite nuestra página de Gastos de los fondos en www.janushenderson.com.

En algunas circunstancias, pueden aplicarse gastos iniciales. Para más información, consulta el folleto.

Información adicional sobre el fondo

Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. Tenga en cuenta que el objetivo de rentabilidad debe alcanzarse durante un periodo anualizado específico. Rogamos consulte el texto relativo al objetivo de rentabilidad dentro del periodo. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta la comisión de suscripción y en la actualidad Janus Henderson no cobra comisión de reembolso. Con efecto de 3 de agosto de 2015 el Fondo modificó su política de inversión. La rentabilidad histórica que se muestra correspondiente a antes del 3 de agosto de 2015 se obtuvo en circunstancias que ya no se dan. Con efecto de 18 de febrero de 2022, el Janus Henderson Latin American Fund se fusionó con el Janus Henderson Emerging Markets Fund. A partir del 1 de septiembre de 2025, Daniel Graña ya no gestiona este fondo. Douglas Turnbull ahora lo coadministra. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Es una SICAV registrada en Luxemburgo, supervisada por el regulador luxemburgués Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Téngase en cuenta que cualquier diferencia entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o representados en divisas distintas a la divisa de su país le expondrá al riesgo de divisas. Los costes y las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: www.janushenderson.com. Gastos corrientes representan los gastos periódicos del fondo, que incluyen la comisión de gestión de activos y otros cobros por servicios como llevar un registro de inversores, calcular el precio de las unidades o acciones del fondo y mantener seguros los activos del fondo. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. Los gastos corrientes se calculan utilizando la metodología de los PRIIP. La metodología de los PRIIP es diferente de la metodología de los gastos corrientes de los OICVM, ya que recoge gastos recurrentes adicionales, incluidos, entre otros: intereses pagados por préstamos (p. ej., intereses bancarios); cualquier comisión incurrida en relación con actividades de préstamo de valores (es decir, la comisión pagada al agente de préstamo); cualquier coste asociado a la inversión en vehículos de tipo cerrado. El nivel de efectivo y las exposiciones se basan en las operaciones liquidadas y no liquidadas en la fecha de presentación de la información.

Política de inversión

El Fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en acciones (valores de renta variable) y valores vinculados a la renta variable de sociedades, de cualquier tamaño, en cualquier sector, de mercados emergentes. Las sociedades tendrán su domicilio social o realizarán la mayor parte de sus actividades (directamente o a través de filiales) en mercados emergentes. Los «mercados emergentes» pueden ser países en el MSCI Emerging Markets Index, aquellos incluidos en la definición del World Bank de economías en desarrollo (ingreso bajo y medio bajo) o que, en opinión del Gestor de inversiones, son países en desarrollo. El Fondo podrá invertir en empresas de cualquier tamaño, incluidas empresas de menor capitalización, de cualquier sector. El Fondo también podrá invertir en otros activos, incluidas las sociedades fuera de los mercados emergentes, el efectivo y los instrumentos del mercado monetario. El Gestor de inversiones podrá utilizar derivados (instrumentos financieros complejos), incluidas las permutas de rendimiento total, con el fin de obtener ganancias de inversión en línea con el objetivo del Fondo, para reducir el riesgo o gestionar el Fondo de forma más eficiente. El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al MSCI Emerging Markets Index, que es ampliamente representativo de las sociedades en las que puede invertir, ya que constituye la base del objetivo de rendimiento del Fondo. El Gestor de inversiones tiene la discreción de elegir inversiones para el Fondo con ponderaciones diferentes al índice o que no estén en el índice, pero en ocasiones el Fondo puede tener inversiones similares al índice.

Estrategia de inversión

El Gestor de inversiones busca rendimientos consistentes ajustados al riesgo (una expresión del rendimiento de una inversión por cuánto riesgo conlleva producir ese rendimiento), buscando identificar las oportunidades más atractivas dentro de los países a través de varias etapas de desarrollo económico y político. Este panorama diverso requiere que el Gestor de inversiones utilice una serie de perspectivas para evaluar plenamente estas oportunidades. Al combinar la investigación fundamental de la sociedad, el análisis económico y de mercado, un enfoque especial en el gobierno corporativo y la información cuantitativa, la cartera intenta captar las ineficiencias de los precios en todo el espectro de capitalización del mercado. Cuando el Fondo invierta en sectores dominados por entidades de propiedad estatal, las empresas de dichos sectores podrán ser excluidas si el Gestor de inversiones considera que tienen un mal gobierno corporativo.

Riesgos específicos del fondo

Las acciones pueden perder valor con rapidez y, por lo general, implican un mayor riesgo que los bonos o los instrumentos del mercado monetario. Como resultado, el valor de su inversión puede bajar. Las acciones de sociedades pequeñas o medianas pueden ser más volátiles que las acciones de grandes sociedades, y en ocasiones puede ser difícil valorar o vender acciones en tiempos y precios deseados, lo que aumenta el riesgo de pérdida. Los mercados emergentes exponen a los inversores a una mayor volatilidad y a un mayor riesgo de pérdida que los mercados desarrollados; son susceptibles a eventos políticos y económicos adversos, y pueden estar menos regulados con procedimientos de custodia y liquidación poco sólidos. Si el Fondo mantiene activos en divisas distintas de la divisa base del Fondo o si usted invierte en una clase de acciones/participaciones de una divisa diferente a la del Fondo (a menos que esté «cubierto», es decir, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio entre la divisa de la clase de acciones/participaciones y la divisa base del Fondo), el valor de su inversión puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio. Podrán utilizarse derivados para ayudar a alcanzar el objetivo de inversión. Esto puede resultar en un apalancamiento (mayores niveles de deuda), que puede magnificar el resultado de una inversión. Por consiguiente, las ganancias o pérdidas pueden ser mayores que el coste del derivado. Los derivados también conllevan otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales. Los valores podrían resultar difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseados, especialmente en condiciones de mercado extremas, cuando los precios de los activos pueden estar bajando, lo que aumenta el riesgo de pérdidas en las inversiones. El Fondo puede incurrir en un mayor nivel de costes de transacción como resultado de la inversión en mercados menos activos o menos desarrollados en comparación con un fondo que invierte en mercados más activos/desarrollados. Podrían producirse pérdidas si una contraparte no estuviese dispuesto o se viese imposibilitado a cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo.

Fuente de las calificaciones y los galardones

Cuando esté disponible, la calificación Morningstar Rating™ se muestra para las clases de participaciones que hayan obtenido una calificación de 4 o 5.

Glosario de términos

Beta

La beta mide la fluctuación de un fondo o título en relación con el mercado en su conjunto. El mercado tiene una beta de 1. Si la beta del fondo o del título es superior a 1, fluctúa en mayor medida que el mercado, mientras que una beta inferior a 1 indica que fluctúa en menor medida que el mercado. Una beta negativa podría indicar que el fondo o el título fluctúa en sentido opuesto al mercado.

Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica refleja los repartos declarados durante los 12 últimos meses como porcentaje del precio medio de mercado, en la fecha indicada.

Ratio precio-valor contable

Ratio financiero que se utiliza para valorar las acciones de una empresa. Se calcula dividiendo el valor de mercado de una empresa (precio de la acción) entre el valor contable de su capital (es decir, el valor de los activos de una empresa en su balance). Un precio-valor contable superior a 1 indica una empresa posiblemente infravalorada o una empresa en declive. Cuanto mayor sea el ratio precio-valor contable, mayor será la prima que está dispuesta a pagar el mercado por la empresa por encima del valor contable (balance) de sus activos.

Ratio precio-beneficio

Ratio muy utilizado para valorar las acciones de una empresa, comparado con otras acciones, o un índice de referencia. Se calcula dividiendo el precio de la acción actual entre el beneficio por acción.

Ratio de Sharpe

Mide la rentabilidad ajustada al riesgo de una cartera. Un ratio de Sharpe elevado indica una mayor rentabilidad ajustada al riesgo. El ratio está ideado para medir en qué medida la rentabilidad de una cartera puede atribuirse a la habilidad del gestor del fondo, en lugar de a asumir un riesgo excesivo.

Desviación típica

Estadística que mide la variación o dispersión de un conjunto de valores/datos. Una desviación típica baja muestra que los valores tienden a aproximarse a la media, mientras que una desviación típica alta indica que los valores están más repartidos. En cuanto a la valoración de las inversiones, la desviación típica puede ofrecer una indicación de la volatilidad histórica de una inversión.

Error de seguimiento (tracking error)

Mide hasta qué punto la rentabilidad real de una cartera difiere de su índice de referencia. Cuanto menor sea el número, más se acercará al índice.

Cap. bursátil media ponderada

Capitalización bursátil media de una posición, ponderada por el tamaño de dicha posición en una cartera o índice.

Janus Henderson
INVESTORS

PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE JANUSHENDERSON.COM

Solamente para profesionales financieros de EE.UU. que dan servicio a inversores fuera de EE.UU. Prohibida su distribución posterior. Toda solicitud de inversión se realizará únicamente sobre la base de la información contenida en el folleto del Fondo (incluyendo todos los documentos pertinentes), el cual contendrá restricciones de inversión. Esta es una comunicación con fines de promoción comercial. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales. Puede obtenerse un ejemplar del folleto del Fondo y del documento de datos fundamentales a través de Janus Henderson Investors UK Limited en su capacidad de Gestor y Distribuidor de Inversiones, así como de Janus Henderson Investors Europe S.A. Ninguna parte del contenido de este documento se proporciona como asesoramiento ni debe interpretarse como tal. Esta comunicación no constituye una oferta o una recomendación para vender o comprar ninguna inversión. Tampoco forma parte de ningún contrato para la compra o venta 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 de la renta que genera pueden subir o bajar y es posible que usted 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 cambien dichas circunstancias o la legislación. Si invierte a través de un tercero proveedor, se recomienda consultarle directamente, ya que los gastos, la rentabilidad y los términos y condiciones pueden diferir considerablemente. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite Janushenderson.com. Las llamadas telefónicas pueden ser grabadas para protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y para mantener registros con fines regulatorios. Con efecto desde el 1 de enero de 2023, el Documento de datos fundamentales para el inversor pasó a ser el Documento de datos fundamentales. Los clientes del Reino Unido deben seguir consultando el Documento de datos fundamentales para el inversor. El Janus Henderson Fund (el "Fondo") es una SICAV de Luxemburgo constituida el 26 de septiembre de 2000, y gestionada por Janus Henderson Investors Europe S.A. Las participaciones en el Janus Henderson Fund no pueden ser ofrecidas ni vendidas directa o indirectamente a personas de EE.UU., ni en ninguna jurisdicción donde dicha oferta o venta esté prohibida. Por favor, contacte con su representante de Janus Henderson Investors si tiene dudas sobre la disponibilidad de los Fondos en la jurisdicción de su cliente. Es la responsabilidad de cualquier persona que quiera distribuir y/o comprar participaciones en los Fondos cumplir con toda la legislación aplicable y la regulación de las jurisdicciones en que las participaciones o su documentación relacionada sea adquirida o distribuida. Esta comunicación solamente debería ser leída por asesores financieros profesionales y, a su exclusiva discreción, sus clientes cualificados, y no es de distribución posterior o pública. Los asesores financieros son responsables de determinar si una inversión en Fondos es adecuada para sus clientes y, en su caso, qué clase de activos son adecuados para sus clientes. Emitido por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual se proporcionan los productos y servicios de inversión por parte de Janus Henderson Investors International Limited (n.º de registro 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n.º de registro 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n.º de registro 2678531), Tabula Investment Management Limited (n.º de registro 11286661), (cada una de ellas registrada en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulada por la Financial Conduct Authority) y Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg. n.º B22848 en 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburgo, Luxemburgo, y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier). Pueden obtenerse copias del folleto del Fondo, del documento de datos fundamentales, de los estatutos sociales, así como de los informes anuales y semestrales en inglés y otros idiomas locales, en www.janushenderson.com. Dichos documentos también pueden obtenerse sin cargo alguno en Luxemburgo: 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburgo, Luxemburgo. El Resumen de los derechos de los inversores está disponible en español en <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-spanish>. Janus Henderson Investors Europe S.A. puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente. Janus Henderson® y cualquier otra marca comercial utilizada en el presente documento son marcas comerciales de Janus Henderson Group Ltd. o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group Ltd.