

PAN EUROPEAN SMALL AND MID-CAP FUND

I2 EUR ISIN LU0113993553

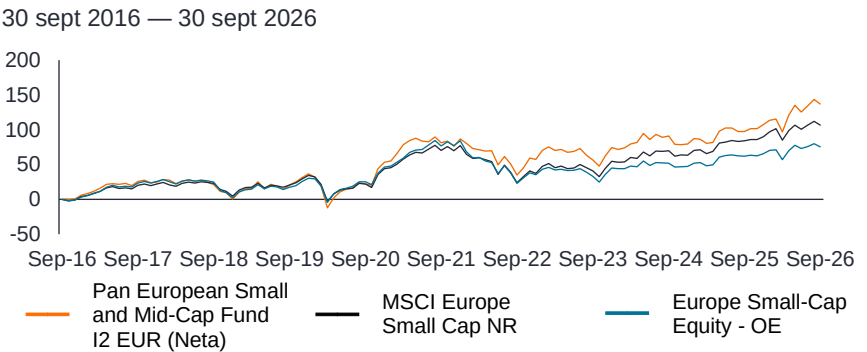
Objetivo de inversión

El Fondo busca obtener un rendimiento a partir de una combinación de crecimiento de capital e ingresos a largo plazo (cinco años o más).
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
I2 EUR (Neta)	-2,68	5,15	14,12	20,04	14,81	5,51	9,01
Índice	-2,65	2,93	8,50	12,29	13,53	3,92	7,52
Sector	-2,36	1,44	5,90	8,29	9,64	-0,16	5,79

Crecimiento acumulado – EUR



Año del calendario	YTD a Q3 2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
I2 EUR (Neta)	14,12	15,66	2,98	10,85	-15,82	21,80	12,31	36,10	-19,65	17,91	5,27
Índice	8,50	16,35	5,65	12,74	-22,60	22,93	7,32	28,65	-14,46	17,15	2,39
Sector	5,90	12,52	1,52	7,08	-26,43	25,72	12,51	27,19	-18,58	21,69	1,51

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	86.68m
Clase de activos	Renta variable
Domicilio	Luxemburgo
Estructura	SICAV de Luxemburgo
Divisa base	EUR
Índice	MSCI Europe Small Cap Index (EUR)
Sector de Morningstar	Europe Small-Cap 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	08 noviembre 2013
Tipo de reparto	Acumulación neta
Frecuencia de repartos	No aplica
Rentabilidad por dividendo	1,20%
Moneda	EUR
Inversión mínima inicial	1.000.000

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

Gestión de la cartera

Ollie Beckett	Gestor desde 2011
Rory Stokes, CFA	Gestor desde 2015
Julia Scheufler, CFA	Gestor desde 2024

Calificaciones

Calificación global de Morningstar™ A 30/09/2026	★★★★★
Morningstar Medalist Rating™ Efectiva 31/08/2026	
Basado en análisis%: 100,00 Cobertura de datos%: 100,00	

Para más información, consulte la página 3.

Características

Número de posiciones: Emisiones de renta variable	77
Parte activa	88,38%
Cap. bursátil media ponderada	2.53bn
Ratio precio-valor contable	1,96
Ratio precio-beneficio	13,36

Estadísticas de riesgo (3 años)

	Fondo	Índice
Beta	1,17	—
Desviación típica	15,92	13,15
Ratio de Sharpe	0,73	0,79
Error de seguimiento	4,73	—

Principales posiciones (%)

	Fondo
TKH Group	3,33
IG Group	2,38
Stroeer	2,20
Elmos Semiconductor	2,14
Van Lanschot Kempen	1,79
dormakaba	1,79
JCDecaux	1,77
Indra Sistemas	1,73
Gaztransport Et Technigaz	1,69
SUSS MicroTec	1,67
Total	20,50

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
€10B to €25B	3,26	—
€5B to €10B	15,76	32,92
€1B to €5B	71,67	60,66
€250M to €1B	5,27	6,42
Under €250M	0,84	—

Principales sectores (%)

	Fondo	Índice
Industriales	36,79	25,90
Tecnología de la información	13,16	7,71
Consumo discrecional	9,61	10,95
Materiales	8,76	8,64
Servicios de comunicacion	8,19	4,86
Atención sanitaria	8,00	6,96
Financiero	7,76	15,84
Inmobiliario	1,95	8,15
Energía	1,69	5,37
Consumo básico	0,91	3,54
Efectivo	3,20	—

Principales países (%)

	Fondo	Índice
Alemania	20,59	9,30
Reino Unido	17,95	29,41
Suecia	12,61	11,56
Francia	8,97	8,30
Países Bajos	8,63	3,43
España	7,11	3,30
Suiza	6,61	9,63
Dinamarca	4,21	4,60
Austria	2,63	2,06
Bélgica	2,05	3,37

Códigos

ISIN	LU0113993553
Bloomberg	GASMCOB
SEDOL	4606619
WKN	625955
Valoren	1188359

Comisiones y gastos (%)

Gastos anuales de gestión (GAG)	1,00
Gastos corrientes (OCF)	1,10

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. 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 25 de febrero de 2022 el índice de referencia del Fondo cambió de EMIX Smaller European Companies NR Index a MSCI Europe Small Cap Index, y el Fondo modificó su política de inversión. La rentabilidad histórica que se muestra correspondiente a antes del 25 de febrero de 2022 se obtuvo en circunstancias que ya no se dan. Con efecto el 25 de febrero de 2022, el fondo Janus Henderson Pan European Smaller Companies Fund pasó a denominarse Janus Henderson Pan European Small and Mid-Cap Fund. 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 pequeña y mediana capitalización, en cualquier sector, de Europa (incluido el Reino Unido). Las sociedades tendrán su domicilio social o realizarán la mayor parte de sus actividades (directamente o a través de filiales) en esta región. El Fondo invertirá en sociedades de pequeña y mediana capitalización, con una capitalización bursátil situada generalmente en el 50% inferior de todo el mercado europeo. El Fondo también podrá invertir en otros activos, incluidas las sociedades de cualquier tamaño, en cualquier región, el efectivo y los instrumentos del mercado monetario. El Gestor de inversiones podrá utilizar derivados (instrumentos financieros complejos) para reducir el riesgo o gestionar el Fondo de forma más eficiente. El Fondo se gestiona de manera activa con referencia al MSCI Europe Small Cap Index, que es ampliamente representativo de las sociedades en las que puede invertir, ya que puede ser un comparador útil para evaluar el 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 se centra en reuniones y llamadas con la dirección de la sociedad, junto con el uso de filtros cuantitativos, para identificar sociedades en las que se podría invertir. Se hace hincapié en la solidez del modelo de negocio de una sociedad, en el análisis de lo que impulsa el negocio, en su ventaja competitiva y en la sostenibilidad de los rendimientos. El Fondo mantiene una cartera bien diversificada de sociedades más pequeñas, pero también mantendrá algunas sociedades consideradas de tamaño medio. La liquidez de la sociedad (el grado en que las acciones pueden comprarse o venderse rápidamente en el mercado a un precio que refleje su valor intrínseco) es importante para determinar si se invierte y el tamaño de la participación para el Fondo.

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. Una gran exposición a un país o una región geográfica en concreto lleva un nivel más alto de riesgo que una cartera mucho más diversificada. Podrán utilizarse derivados con el fin de reducir el riesgo o gestionar la cartera de forma más eficiente. Sin embargo, esto conlleva otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir sus obligaciones contractuales. 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. Cuando el Fondo, o una clase de acciones/participaciones con cobertura, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio de una divisa en relación con la divisa base, la propia estrategia de cobertura puede tener un impacto positivo o negativo en el valor del Fondo debido a las diferencias en los tipos de interés a corto plazo entre las divisas. 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. 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

Overall Morningstar Rating™ mide la rentabilidad ajustada al riesgo de un fondo comparado con fondos similares. Las clases de acciones de los fondos reciben una calificación de 1 a 5 estrellas; las más rentables reciben 5 estrellas y las menos rentables reciben una única estrella. Cuando esté disponible, la calificación Morningstar Rating™ se muestra para las clases de participaciones que hayan obtenido una calificación de 4 o 5. Morningstar Medalist Rating™ Las calificaciones no deben considerarse como una recomendación. Para obtener información más detallada sobre las calificaciones de Morningstar, incluida su metodología, visite <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>.

Glosario de términos

Parte activa

Mide hasta qué punto las posiciones de una cartera difieren de su índice de referencia. Por ejemplo, una cartera con una parte activa de un 60% indica que el 60% de sus posiciones difieren de su índice de referencia, mientras que el 40% restante es un reflejo del índice de referencia.

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.

PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
— INVESTORS —

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 cambios 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.