Henderson Gartmore

EMERGING MARKETS FONDO

Henderson GLOBAL INVESTORS

Datos del Fondo al 30 noviembre 2014

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
$65,07m

Valor liquidativo (EUR)
R€ Acc: 11,45

Valor liquidativo máximo/mínimo este año (EUR)
R€ Acc: 11,55/9,21

Último dividendo
EUR 0,02(30/09/11)

Liquidez de negociación
Diaria

Código clase (R)
ISIN: LU0201073169
Bloomberg: GAEMKDA LX
Valor: 1974086
WKN: A0DM8A

Ratings
Morningstar - ★★★

Estadísticas de riesgo del fondo	3 años	5 años
Alfa	0,2	-1,2
Beta	1,0	1,0
Ratio de Sharpe	0,7	0,5
Desviación estándar	12,6	14,7
Tracking error	5,4	4,8
Ratio de información	0,0	-0,3

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.
Los miembros del equipo de renta variable de mercados emergentes de Henderson, que llevan casi una década trabajando juntos, se incorporaron a la firma procedentes de Gartmore en 2011. La reestructuración de la división de renta variable que se llevó a cabo en 2012 les permitió colaborar de forma más estrecha con el equipo de Asia, con sede en Singapur, así como con otros equipos de Londres y de todo el mundo. Los análisis se comparten desde una única plataforma y los miembros del equipo colaboran habitualmente para intercambiar sus ideas. El equipo de mercados emergentes de Henderson está formado por avezados y exitosos especialistas con una experiencia media en el sector de once años.

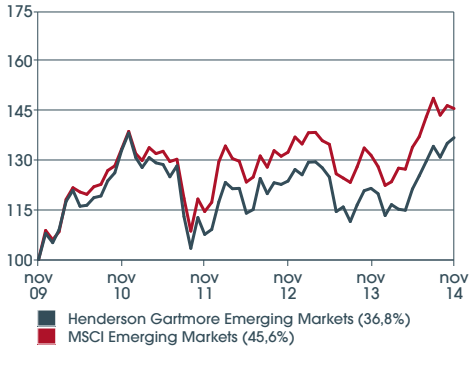
Tenga presente que el 4 de noviembre de 2014, el equipo de renta variable de mercados emergentes de Henderson se hizo cargo de la gestión de este fondo.

10 principales posiciones	(%)
Bank of China	4,5
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,9
Samsung Electronics	3,7
Kotak Mahindra Bank	2,9
Mr Price Group	2,9
Sun Pharmaceutical Industries	2,8
Megaworld	2,7
Fubon Financial	2,6
Pakuwon Jati	2,5
Tech Mahindra	2,5
Número total de posiciones	**56**

10 principales países	(%)
China	15,0
Corea del sur	11,3
India	10,7
Sudáfrica	9,8
Taiwán	9,6
Brasil	9,1
Hong Kong	6,4
México	5,5
Russian Federation	4,2
Indonesia	4,1
Efectivo	**0,3**

Rendimiento en EUR

Crecimiento porcentual, 30 nov 09 a 28 nov 14.



Fuente: Morningstar a 28 nov 14. © 2014 en base bid-bid, con reinversión de los ingresos brutos, con base 100.

Top 10 sectors	(%)
Financieras	29,5
Tecnología de la información	22,3
Consumo discrecional	13,9
Salud	7,9
Energía	6,4
Servicios públicos	6,1
Consumo de necesidades básicas	5,6
Productos industriales	4,1
Servicios de telecomunicaciones	2,4
Materiales	1,5

Rendimiento acumulado % variación	R€ Acc	Índice
1 mes	1,2	-0,6
Este año	14,1	13,7
1 año	12,6	10,7
5 años	36,8	45,6
Desde la creación	391,5	1119,0

Fuente: Morningstar a 28 nov 14. © 2014 en base bid-bid, con reinversión de los ingresos brutos.

Rendimiento por períodos % variación	R€ Acc	Índice
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
30/09/2010 a 30/09/2011	-16,4	-14,4
30/09/2009 a 30/09/2010	26,4	29,1

Fuente: Morningstar a 30 sep 14. © 2014 en base bid-bid, con reinversión de los ingresos brutos.

Rentabilidades pasadas no son garantía de retornos futuros.

Henderson Gartmore

EMERGING MARKETS FONDO
(continuación)

Henderson GLOBAL INVESTORS

Gestor del fondo
Henderson Emerging Market Equities Team

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, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Fráncfort, 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 Zúrich, 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.

Para obtener más información visite nuestro sitio web en
www.henderson.com