

CONTINENTAL EUROPEAN FUND

Datos del Fondo al 30 noviembre 2016

Estructura

Subfondo de SICAV de
Luxemburgo

Fecha de creación

29 de septiembre de 2000

Moneda base

EUR

Índice de referencia

MSCI Europe (ex UK) Index

Inversión mínima o valor equivalente en otra moneda

€2.500

Tamaño del fondo

€4,04bn

Valor liquidativo (EUR)

R€ Acc: 9,03

Valor liquidativo máximo/mínimo este año (EUR)

R€ Acc: 9,44/8,11

Último dividendo

EUR 0,12 (03/10/16)

Gastos corrientes (%)

1,78

Liquidez de negociación

Diaria

Código clase (R)

ISIN: LU0201071890

Bloomberg: GAEUFAD LX

Valor: 1974487

WKN Code: A0DLKB

Ratings

Morningstar - ★★★★★

Estadísticas de riesgo 3 años 5 años del fondo

Alfa	0,0	1,8
Beta	0,9	0,9
Ratio de Sharpe	0,5	1,1
Desviación estándar	12,5	11,6
Tracking error	3,5	3,8
Ratio de información	0,2	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 los mercados de renta variable de Europa Continental, mediante la inversión en cualquier momento de al menos dos terceras partes de su patrimonio neto en: - compañías con domicilio social en Europa Continental, - compañías sin domicilio social en Europa Continental pero que o bien (i) desarrollan un porcentaje predominante de su actividad empresarial en Europa Continental, o bien (ii) son sociedades de cartera que poseen predominantemente compañías con domicilio social en Europa Continental.

La trayectoria de John Bennett como gestor de renta variable europea es ya de 28 años. John se incorporó a Henderson como director de Renta Variable europea en abril de 2011 como parte de la adquisición de Gartmore. Gestiona una serie de fondos de Europa continental y paneuropeos, además de fondos europeos long/short. John llegó a Gartmore en 2010 procedente de GAM, donde fue gestor de fondos durante 17 años, entre ellos del fondo estrella long only europeo de la firma y su hedge fund de renta variable long/short europeo lanzado en junio de 1998. Antes de trabajar en GAM, John fue gestor de fondos en Ivory and Sime. Es miembro del Chartered Institute of Bankers de Escocia desde 1987. Asim Rahman se incorporó a Henderson en 2011. Anteriormente trabajó en Gartmore, donde desempeñó el cargo de analista de inversiones en el Equipo de Renta Variable Europea desde 2010. Antes de unirse a GAM en 2003, Asim fue analista financiero en la división de Banca de Inversión de Goldman Sachs. Posee un máster en Economía por la Universidad de Cambridge y es Analista Financiero Colegiado.

10 principales posiciones

Novartis
Roche
Nestlé
Autoliv
SAP
Nordea Bank
KBC Group
DNB
ING Groep
RELX

(%)

4,7
4,2
3,9
3,9
3,5
3,3
2,9
2,8
2,6
2,5

Número total de posiciones

61

10 principales países

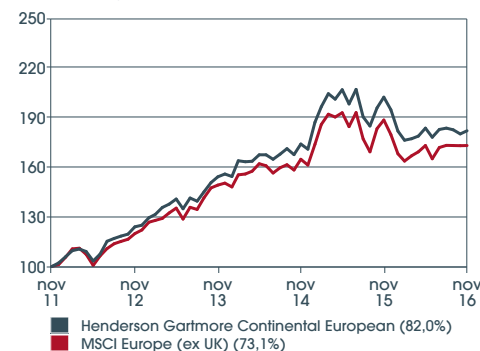
Francia
Alemania
Suiza
Países Bajos
Suecia
Estados Unidos
Bélgica
Dinamarca
España
Noruega

(%)

17,6
17,2
16,0
11,6
10,2
3,9
3,7
3,7
3,5
3,3

Rendimiento en EUR

Crecimiento porcentual, 30 nov 11 a 30 nov 16.



Fuente: Morningstar a 30 nov 16. © 2016 en base bid-bid, con reinversión de los ingresos brutos, con base 100.

Diez Mayores sectores

Financieras
Productos industriales
Salud
Consumo de necesidades básicas
Consumo discrecional
Energía
Materiales
Tecnología de la información
Servicios de telecomunicaciones

(%)

31,3
16,9
15,8
8,2
7,6
6,7
5,5
4,8
0,3

Rendimiento acumulado % variación	R€ Acc	Índice
1 mes	1,1	0,0
Este año	-6,6	-3,7
1 año	-10,1	-8,2
5 años	82,0	73,1
Desde la creación*	145,2	117,9

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

*Las acciones de clase R Euro Acc fueron lanzadas el 29 de Octubre de 2004.

Rendimiento por periodos % variación	R€ Acc	Índice
30/09/2015 a 30/09/2016	-1,3	2,2
30/09/2014 a 30/09/2015	8,0	4,9
30/09/2013 a 30/09/2014	18,0	14,1
28/09/2012 a 30/09/2013	22,5	22,9
30/09/2011 a 28/09/2012	25,9	21,7

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.

CONTINENTAL EUROPEAN FUND

(continuación)



Gestor del fondo
John Bennett



Gestor Adjunto
Asim Rahman

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 Europa Continental, el Subfondo puede presentar exposición a monedas distintas del Euro y, en consecuencia, 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.
- 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.