Henderson Gartmore

PAN EUROPEAN FUND

Henderson GLOBAL INVESTORS

Datos del Fondo al 30 septiembre 2016

Estructura
Subfondo de SICAV de Luxemburgo

Fecha de creación
29 de septiembre de 2000

Moneda base
EUR

Índice de referencia
MSCI Europe

Inversión mínima o valor equivalente en otra moneda
€2.500

Tamaño del fondo
€0,99bn

Valor liquidativo (EUR)
R€ Acc: 5,69

Valor liquidativo máximo/mínimo este año (EUR)
R€ Acc: 5,93/5,09

Último dividendo
EUR 0,08 (03/10/16)

Gastos corrientes (%)
1,79

Liquidez de negociación
Diaria

Código clase (R)
ISIN: LU0201075453
Bloomberg: GAPAEAA LX
Valor: 1974072
WKN Code: A0DNE8

Ratings
Morningstar - ★★★★

Estadísticas de riesgo del fondo	3 años	5 años
Alfa	1,7	2,6
Beta	0,9	0,9
Ratio de Sharpe	0,7	1,2
Desviación estándar	12,5	11,7
Tracking error	3,4	3,3
Ratio de información	0,5	0,6

Objetivo de inversión

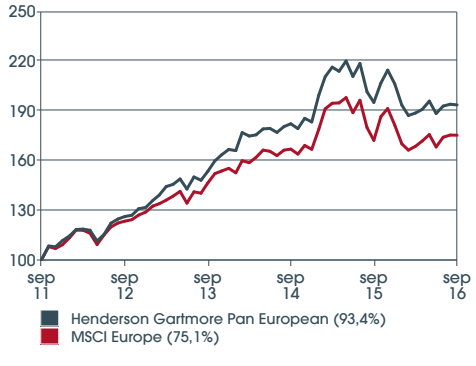
El objetivo del Fondo es conseguir una rentabilidad a largo plazo superior a la rentabilidad a largo plazo que normalmente se obtiene en los mercados europeos de renta variable, mediante la inversión en cualquier momento de al menos dos terceras partes de su patrimonio neto en: - compañías con domicilio social en Europa (incluyendo el Reino Unido), - compañías sin domicilio social en Europa pero que o bien (i) desarrollan un porcentaje predominante de su actividad empresarial en Europa (incluyendo el Reino Unido), o bien (ii) son sociedades de cartera que poseen predominantemente compañías con domicilio social en Europa (incluyendo el Reino Unido).
John Bennett se incorporó a Henderson en 2011 como Director de renta variable europea. Anteriormente, fue Gestor de inversiones senior en el Equipo de renta variable europea de Gartmore. John tiene un historial de 28 años en gestión de renta variable continental y paneuropea y se incorporó a Gartmore en 2010 procedente de GAM, donde trabajó durante 17 años. Allí, gestionó el GAM Star Continental European Equity Fund y el GAM Star European Equity Fund. Ambos fondos recibieron la calificación AAA de S&P y conjuntamente recibieron un total de 27 premios a la rentabilidad en la edición de 2009 de los Lipper Fund Awards. En 1987, John ingresó como miembro en el Instituto Colegiado de Banqueros de Escocia.
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	5,3
Roche	5,0
Nestlé	4,2
SAP	3,2
Henkel	3,1
Autoliv	2,8
RELX	2,7
Fresenius	2,5
Continental	2,5
Galp Energia SGPS	2,2
Número total de posiciones	**71**

10 principales países	(%)
Alemania	18,0
Suiza	17,2
Reino Unido	15,8
Suecia	9,6
Países Bajos	8,6
Francia	7,7
Portugal	3,2
España	3,2
Estados Unidos	2,8
Dinamarca	2,5

Rendimiento en EUR

Crecimiento porcentual, 30 sep 11 a 30 sep 16.



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

Diez Mayores sectores	(%)
Productos industriales	24,3
Salud	17,5
Financieras	17,3
Consumo de necesidades básicas	12,3
Consumo discrecional	9,1
Energía	6,8
Tecnología de la información	4,7
Materiales	4,6
Servicios de telecomunicaciones	1,9

Rendimiento acumulado % variación	R€ Acc	Índice
1 mes	-0,2	0,0
Este año	-6,2	-3,3
1 año	-0,8	1,8
5 años	93,4	75,1
Desde la creación*	70,2	86,5

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

*Las acciones de clase R Euro Acc fueron lanzadas el 25 de Marzo de 2005.

Rendimiento por períodos % variación	R€ Acc	Índice
30/09/2015 a 30/09/2016	-0,8	1,8
30/09/2014 a 30/09/2015	7,1	3,2
30/09/2013 a 30/09/2014	18,7	14,0
28/09/2012 a 30/09/2013	21,7	18,8
30/09/2011 a 28/09/2012	26,0	23,2

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.

FE ALPHA MANAGER 2015 JOHN BENNETT

PAN EUROPEAN FUND
(continuación)

Henderson
GLOBAL INVESTORS

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, el Subfondo puede presentar exposición a monedas distintas del Euro y, en consecuencia, a las oscilaciones de 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 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