

# EUROPE FUND

Clase de acciones I - Todos los datos a 31 marzo 2018

## Una cartera consciente de los riesgos hecha de líderes europeos

El Janus Henderson Europe Fund pretende crecer capital invirtiendo con convicción en las empresas europeas en las que creemos subestimadas por el mercado en crecimiento de flujo de caja libre

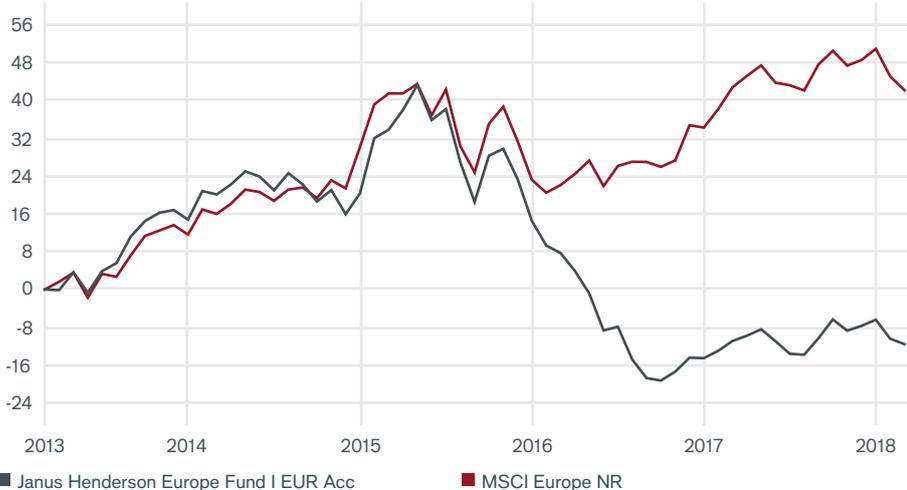
### Rendimientos de un año natural (%)

	2017	2016	2015	2014	2013
Íacc clase	7,88	-30,65	6,40	-0,75	21,41
Índice	10,24	2,58	8,22	6,84	19,82
Rango percentil Íacc	88	99	89	95	27

### Rentabilidad acumulada (%)

	Desde el inicio							Íacc
	1 M	3 M	YTD	1 A	3 A	5 A	10 A	
Íacc clase	-1,30	-4,20	-4,20	-0,76	-33,94	-11,59	-	82,40
Índice	-2,02	-4,30	-4,30	-0,43	0,48	42,19	-	127,05
Rango percentil Íacc	14	64	64	81	100	100	-	-

### Rentabilidad acumulada de cinco años (%)



El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. Fuente: Morningstar.

Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. No Morningstar rating is shown if the fund is less than three years old or rating is below 3 stars.

### Puntos clave

- Investigación de abajo hacia arriba con enfoque en renta variable Europea, invertimos con convicción e creemos que poseemos distinguidas perspectivas de investigación
- Enfoque concentrado, sin restricciones de casquillo de mercado o geografía en Europa
- Énfasis en invertir en empresas donde el mercado subestima el poder de las mismas en generar flujo de caja libre

### Datos sobre el Fondo<sup>o</sup>

Gestor de cartera	George Maris, CFA; Julian McManus; Garth Yettick, CFA
Mandato en el fondo	31 Dec 2015
Divisa de referencia	EUR
Sede	Irlanda
Índice de referencia	MSCI Europe NR
Categoría	Europe Flex-Cap Equity
Total de activos netos	
(Mills. de USD)	\$46,9
(Mills. de EUR)	€38,1
Negociación	Una vez al día

	Íacc
Lanzamiento	28 Nov 2008
Valor liquidativo	€18,24
ISIN	IE00B3DVT143
SEDOL	B3DVT14
Bloomberg	JNERIEA

### Características de riesgo en comparación con el índice<sup>†</sup>

	Íacc	Índice
Alfa	-13,57	-
Beta	0,94	-
R2	64,88	-
Desviación estándar	14,12	12,15
Error de seguimiento	8,40	-
Coefficiente Sharpe	-0,88	0,10
Coefficiente de información	-1,56	-

### Características del fondo<sup>‡</sup>

Número total de participaciones	38
Tasa de rotación de la cartera	7,12%
Capitalización de mercado media ponderada (Miles de mills. de USD)	\$71,3
(Miles de mills. de EUR)	€58,4
Capitalización de mercado media (Miles de mills. de USD)	\$64,8
(Miles de mills. de EUR)	€53,2
Active share	80,77

<sup>†</sup>Fuente: Morningstar. Tres años de seguimiento utilizando la BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBOR (3month constant maturity) EUR Hedged como tasa libre de riesgo.

<sup>‡</sup>Fuente: Janus Henderson Investors. Se podrá aplicar una comisión por operaciones a corto plazo al abandonar el Fondo conforme a las disposiciones del folleto.

**Las diez principales participaciones (%)**

Rio Tinto PLC	6,7
NN Group NV	6,4
BNP Paribas SA	6,1
Pernod Ricard SA	5,9
ING Groep NV	5,1
TOTAL SA	5,1
Diageo PLC	5,0
AstraZeneca PLC	4,6
Sanofi	4,5
Lloyds Banking Group PLC	4,1
<b>Total</b>	<b>53,4</b>

**Desglose por sector (%)**

Finanzas	21,66
Bienes de consumo básico	16,29
Industria	11,30
Asistencia sanitaria	10,52
Materias primas	9,67
Bienes de consumo discrecional	9,28
Energía	7,00
Tecnología de la información	5,75
Servicios de telecomunicaciones	3,13
Servicios públicos	2,09
Real Estate	1,36
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	1,95

**Principales participaciones países (%)**

Reino Unido	36,23
Francia	25,00
Países Bajos	14,76
Alemania	10,04
Suiza	9,12
España	1,38
Rusia	0,82
Estados Unidos	0,70

**Capitalización de mercado (% de valores)**

Over €100B (EUR)	10,15
€50B to €100B (EUR)	49,19
€10B to €50B (EUR)	30,30
€5B to €10B (EUR)	5,89
€1B to €5B (EUR)	2,52

**Asignación de activos (%)**

Non-US acciones ordinarias	97,35
Las acciones ordinarias EE.UU.	0,70
Efectivo/equivalentes similares al efectivo	1,95

Fuente: Janus Henderson Investors

**Información importante. ESTE DOCUMENTO ESTA DESTINADO EXCLUSIVAMENTE A PROFESIONALES.**

Para uso exclusivo de inversores cualificados, institucionales y mayoristas. Fuera de Suiza, este documento es para uso exclusivo de inversores institucionales/sofisticados o distribuidores cualificados de inversores acreditados. Publicado en: (a) Europa por Janus Capital International Limited ("JCIL"), sociedad autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) y (b) Dubái por JCIL, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como Oficina de Representación. JCIL actúa como asesor principal de inversiones de Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC y Perkins Investment Management LLC actuarán como subasesores de JCIL. JHCF es un OICVM constituido según la ley irlandesa, con responsabilidad segregada entre fondos. Se advierte a los inversores que solo deben realizar sus inversiones basándose en el Folleto más reciente, que contiene información sobre comisiones, gastos y riesgos. Dicho Folleto puede solicitarse a distribuidores y agentes de pagos y debe leerse detenidamente. Las inversiones de la cartera pueden cambiar sin previo aviso. Una inversión en el fondo puede no ser adecuada para todos los inversores y no está disponible para todos los inversores en todas las jurisdicciones. El fondo no está disponible para personas estadounidenses. Este documento no debe utilizarse en ningún país o con ninguna persona que no sean aptos para la inversión en el fondo. JHCF no está regulado por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) y la protección que ofrecen el Programa de Compensación de Servicios Financieros y el Servicio de Ombudsman Financiero no estará disponible con respecto a una inversión. La rentabilidad histórica no garantiza resultados futuros. La tasa de rendimiento puede variar y el valor del principal de una inversión fluctuará debido a los movimientos de los mercados y las divisas. En caso de reembolsarse, las acciones podrían valer más o menos de lo que costaron originalmente. Este documento se facilita con fines meramente informativos y no es una invitación a comprar ningún fondo de JHCF. Las cantidades totales podrían no equivaler al 100% debido al redondeo. Janus Henderson Group plc y sus filiales no se hacen responsables de ninguna distribución ilegal de este documento a terceros, en parte o en su totalidad, o de la información reconstituida a partir de esta presentación, y no garantizan que la información facilitada sea exacta, exhaustiva u oportuna, ni ofrecen garantía alguna con respecto a los resultados derivados de su uso. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos por la emisión y el reembolso de participaciones. El folleto resumido (edición para Suiza), los estatutos y los informes anual y semestral resumidos, en alemán, pueden obtenerse gratuitamente del representante en Suiza: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Suiza, tel: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, web: <http://www.fifs.ch>. El agente de pagos suizo es: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Ginebra. Los últimos valores liquidativos de las participaciones pueden encontrarse en [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). No está permitida la distribución ulterior. Podríamos grabar las conversaciones telefónicas para nuestra protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y con fines de mantenimiento de registros por exigencias regulatorias. © 2018, Janus Henderson Investors. El nombre Janus Henderson Investors incluye a HGI Group Limited, a Henderson Global Investors (gestión de la marca) Sarl y a Janus International Holding LLC.

**Saber más**

☎ +34 91 562 6245

✉ [info.spain@janushenderson.com](mailto:info.spain@janushenderson.com)🌐 [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com)

O poniéndose en contacto con su representante de Janus Henderson Investors habitual. PUBLICIDAD.