

**Caractéristiques du Fonds au 30 novembre 2016**

**Structure**

Compartiment de SICAV Lux.

**Date de création**

septembre 2000

**Devise de référence**

EUR

**Indice de référence**

MSCI Europe (ex UK) Index

**Minimum de souscription (ou équivalent dans une autre devise)**

€2.500

**Actif**

€4,04bn

**Valeur Liquidative (EUR)**

R€ Acc: 9,03

**VL année courante max/min (EUR)**

R€ Acc: 9,44/8,11

**Dernier dividende**

EUR 0,12 (03/10/16)

**Frais courants (%)**

1,78

**Valorisation**

quotidienne

**(R) Codes**

ISIN: LU0201071890

Bloomberg: GAEUFAD LX

Valor: 1974487

WKN Code: AODLKB

**Notations**

Morningstar - ★★★★★

**Analyse du risque**

|                     | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|-------|-------|
| Alpha               | 0,0   | 1,8   |
| Bêta                | 0,9   | 0,9   |
| Ratio de Sharpe     | 0,5   | 1,1   |
| Volatilité          | 12,5  | 11,6  |
| Tracking error      | 3,5   | 3,8   |
| Ratio d'information | 0,2   | 0,3   |

**Objectif de gestion**

Le Compartiment a pour objectif d'atteindre une performance à long terme qui soit supérieure à celle offerte à longue échéance par les marchés d'actions d'Europe continentale en investissant à tout moment deux tiers au moins des actifs nets dans: - des sociétés dont le siège social est sis en Europe continentale, - des sociétés qui n'ont pas leur siège social en Europe continentale mais qui (i) exercent une partie prépondérante de leur activité économique en Europe continentale, ou (ii) sont des sociétés holding qui détiennent de manière prépondérante des sociétés dont le siège social est sis en Europe continentale.

John Bennett a plus de 28 ans d'expérience dans la gestion d'actions européennes. Il a rejoint Henderson en tant que Directeur, Actions Europe en avril 2011, suite à l'acquisition de Gartmore. John gère plusieurs fonds pan-européens et Europe continentale ainsi que des fonds européens long/short. John a rejoint Gartmore en 2010 après plus de 17 ans passés chez GAM au poste de gérant, période au cours de laquelle il a géré leur fonds phare européen long only et leur fonds hedge actions Europe L/S, lancé en juin 1998. Avant cela, John a également occupé le poste de gérant chez Ivory et Sime et est membre du Chartered Institute of Bankers en Ecosse depuis 1987.

Asim Rahman a rejoint Henderson en 2011. Avant cela, il occupait le poste d'Analyste d'investissement au sein de l'Equipe actions Europe de Gartmore qu'il avait rejoint en 2010. Avant de rejoindre GAM en 2003 Asim occupait le poste d'Analyste financier pour le pôle Banque d'investissement de Goldman Sachs. Asim a obtenu une maîtrise en Economie à l'Université de Cambridge et est titulaire d'un CFA.

**Principales positions**

|             | (%) |
|-------------|-----|
| Novartis    | 4,7 |
| Roche       | 4,2 |
| Nestlé      | 3,9 |
| Autoliv     | 3,9 |
| SAP         | 3,5 |
| Nordea Bank | 3,3 |
| KBC Group   | 2,9 |
| DNB         | 2,8 |
| ING Groep   | 2,6 |
| RELX        | 2,5 |

**Nombre total de lignes**

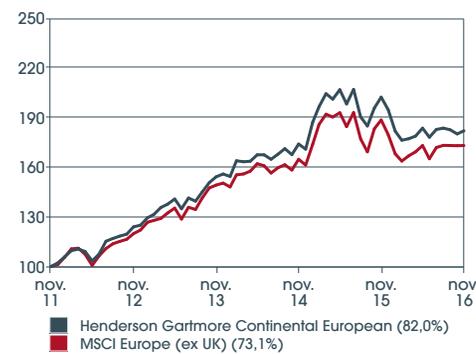
61

**Principales zones géographiques**

|            | (%)  |
|------------|------|
| France     | 17,6 |
| Allemagne  | 17,2 |
| Suisse     | 16,0 |
| Pays-Bas   | 11,6 |
| Suède      | 10,2 |
| États-Unis | 3,9  |
| Belgique   | 3,7  |
| Danemark   | 3,7  |
| Espagne    | 3,5  |
| Norvège    | 3,3  |

**Performance en EUR**

Pourcentage de croissance, 30 nov. 11 - 30 nov. 16.



Source: Morningstar au 30 nov. 16. © 2016. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis, Données rebasées sur 100.

**Top 10 sectoriel**

|                                | (%)  |
|--------------------------------|------|
| Sociétés financières           | 31,3 |
| Industrie                      | 16,9 |
| Santé                          | 15,8 |
| Biens de consommation courante | 8,2  |
| Biens et services durables     | 7,6  |
| Énergie                        | 6,7  |
| Matériels                      | 5,5  |
| Technologies de l'information  | 4,8  |
| Services de télécommunication  | 0,3  |

| Performance cumulée variation (%) | R€ Acc | Indice |
|-----------------------------------|--------|--------|
| 1 mois                            | 1,1    | 0,0    |
| Depuis le début de l'année        | -6,6   | -3,7   |
| 1 an                              | -10,1  | -8,2   |
| 5 ans                             | 82,0   | 73,1   |
| Depuis création*                  | 145,2  | 117,9  |

Source: Morningstar au 30 nov. 16. © 2016. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis.

\*La part R Euro Acc a été créée le 29 Octobre 2004.

| Performances annuelles variation (%) | R€ Acc | Indice |
|--------------------------------------|--------|--------|
| 30/09/2015 - 30/09/2016              | -1,3   | 2,2    |
| 30/09/2014 - 30/09/2015              | 8,0    | 4,9    |
| 30/09/2013 - 30/09/2014              | 18,0   | 14,1   |
| 28/09/2012 - 30/09/2013              | 22,5   | 22,9   |
| 30/09/2011 - 28/09/2012              | 25,9   | 21,7   |

Source: Morningstar au 30 sept. 16. © 2016. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis.

**Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.**



# CONTINENTAL EUROPEAN FUND

(suite)



**Gérant**  
John Bennett



**Assistant gérant**  
Asim Rahman

## Risques généraux

- La valeur des Compartiments et leur rentabilité ne sont pas garanties et peuvent baisser ou accroître et vous risquez de ne pas récupérer le montant investi à l'origine.
- La rentabilité passée d'un investissement n'est pas une référence pour la rentabilité future d'un investissement.

## Profil de risque

- Ce Compartiment investit dans des actions, qui peuvent être plus volatiles que d'autres catégories d'actifs telles que les liquidités ou les obligations. Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés pour une gestion efficace du portefeuille.
- Comme le Compartiment investit en Europe Continentale, il peut être exposé à d'autres devises que l'euro, et donc aux fluctuations des taux de change qui peuvent faire varier la valeur des investissements à la hausse comme à la baisse, indépendamment des participations sous-jacentes.
- Ce fonds est uniquement destiné à être utilisé comme l'un des éléments d'un portefeuille d'investissement diversifié. Il est recommandé aux investisseurs de prendre soigneusement en considération la part de leur portefeuille investie dans ce fonds.

## Informations importantes

Veillez noter que les montants ont été arrondis et il se peut que le total de la répartition des titres ne soit pas égal à 100%. Le Henderson Gartmore Fund (le "Fonds") est une SICAV de droit luxembourgeois immatriculée le 26 septembre 2000 et gérée par Henderson Management SA. Tout investissement devra être effectué uniquement sur la base des informations contenues dans le prospectus du Fonds (y compris les informations contenues dans les documents annexes correspondants), qui contient les restrictions d'investissement. Ce document ne représente qu'un résumé et les investisseurs potentiels doivent lire le prospectus du Fonds et le document d'informations clé pour l'investisseur avant d'effectuer tout investissement. Une copie du prospectus du Fonds et du document d'informations clé pour l'investisseur peut être obtenue auprès de Gartmore Investment Limited en sa qualité de Distributeur ou d'Henderson Global Investors Limited en sa qualité de Gestionnaire d'Investissement et de Distributeur. Henderson Global Investors est le nom sous lequel Henderson Global Investors Limited (immatriculée sous le numéro 906355), Henderson Fund Management Limited (immatriculée sous le numéro 2607112), Henderson Investment Funds Limited (immatriculée sous le numéro 2678531), Henderson Investment Management Limited (immatriculée sous le numéro 1795354), AlphaGen Capital Limited (immatriculée sous le numéro 962757), Henderson Equity Partners Limited (immatriculée sous le numéro 2606646), Gartmore Investment Limited (immatriculée sous le numéro 1508030), (toutes inscrites et immatriculées en Angleterre et au Pays de Galles et dont le siège social est sis au 201 Bishopsgate London, EC2M 3AE) sont autorisées et réglementées par la FCA pour offrir des produits et services financiers. Aucune des informations contenues dans ce document ne constitue ni ne doit être interprétée comme une recommandation. Le présent document ne constitue pas une recommandation quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Il ne constitue pas un contrat quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Les données fournies sur la performance ne tiennent pas compte des commissions et des coûts associés à l'émission et au rachat des parts. La valeur d'un investissement et ses rendements peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer l'intégralité du montant investi à l'origine. Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées si la législation change, et le montant de l'exonération fiscale (le cas échéant) dépendra de chaque cas individuel. Pour tout investissement effectué par le biais d'un intermédiaire, nous vous recommandons de contacter ce dernier directement, les frais, performances et les termes et conditions dépendant de chaque cas individuel. Le Fonds est un organisme de placements collectifs autorisé à des fins promotionnelles au Royaume-Uni. Nous attirons l'attention des investisseurs potentiels au Royaume-Uni sur le fait que toutes, ou la plupart, des protections offertes par la réglementation au Royaume-Uni ne s'appliquent pas à un investissement réalisé dans le Fonds et que ledit investissement ne donnera lieu à aucune compensation au titre du Système d'Indemnisation pour les Services Financiers du Royaume-Uni (United Kingdom Financial Services Compensation Scheme). Une copie du prospectus, du document d'informations clé pour l'investisseur, des statuts et des rapports annuels et semestriels du Fonds est disponible gratuitement sur demande auprès du siège du Fonds au Luxembourg : 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, en Allemagne: Henderson Global Investors, Tower 185, Friedrich Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, en Autriche: Bank Austria Creditanstalt AG, Am Hof 2, 1010 Wien, en Espagne: auprès des distributeurs en Espagne dont les adresses peuvent être obtenues sur le site [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es) (Henderson Gartmore Fund est immatriculée auprès du CNMV sous le numéro 259), en Belgique: CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruxelles, Belgique est le fournisseur de services financiers belge, en Singapour: Henderson Global Investors (Singapore) Limited, 6 Battery Road, #12-01 Singapore 049909 est le représentant singapourien, et en Suisse auprès du représentant en Suisse: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich qui est également l'Agent Payeur suisse. Veillez noter que les investisseurs domiciliés sur l'île de Man ne sont pas protégés par les dispositions de compensation statutaires pour ce qui est des investissements réalisés dans le Henderson Gartmore Fund.