

# CONTINENTAL EUROPEAN FUND

A2 USD ISIN LU0150924321

## Anlageziel

Der Fonds strebt eine langfristige Rendite (über 5 Jahre oder länger) aus einer Kombination von Kapitalwachstum und Erträgen an.

Näheres zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Zusätzliche Informationen über den Fonds auf Seite 3.

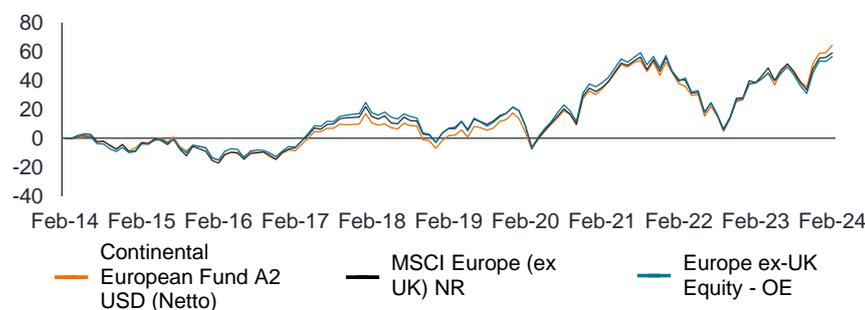
**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

## Wertentwicklung (%)

Renditen	Kumuliert				Annualisiert		
	1 Monat	3 Monat	Seit 1.1.	1 Jahr	3 Jahr	5 Jahr	10 Jahr
A2 USD (Netto)	3,19	8,24	3,36	18,71	6,91	10,00	5,09
Index	2,00	7,50	2,25	14,80	5,60	8,25	4,75
Sektor	2,37	7,72	2,07	13,28	4,19	7,95	4,59

## Kumuliertes Wachstum - USD

28 Feb. 2014 — 29 Feb. 2024



Kalenderjahr	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A2 USD (Netto)	25,53	-17,20	15,17	12,90	26,40	-15,27	22,33	-3,96	2,27	-3,76
Index	21,69	-17,96	15,66	10,91	24,80	-15,14	26,82	-0,56	0,03	-5,84
Sektor	20,33	-18,93	14,36	12,96	25,29	-17,06	28,23	-2,25	3,64	-6,41

Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Quelle: 29/02/24. © 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder seine Inhaltsanbieter; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.** Die Angaben zur Performance/zum Performance-Ziel werden nur dargestellt, wenn sie für das Auflegungsdatum der Anteilsklasse und den annualisierten Zeitraum relevant sind. **Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen, und Anleger erhalten unter Umständen den ursprünglich investierten Betrag nicht vollständig zurück.** Quelle für Renditeziele (sofern zutreffend) - Janus Henderson Investors.

## Eckdaten des Fonds

Auflegungsdatum	29 September 2000
Nettovermögen gesamt	2.74Mrd.
Anlageklasse	Aktien
Domizil	Luxemburg
Struktur/Rechtsform	SICAV nach Luxemburger Recht
Fondswährung	EUR
Index	MSCI Europe (ex UK) Index
Morningstar Sektor	Europe ex-UK Equity
SFDR Kategorie	Artikel 8

Der Fonds ist gemäß der Offenlegungsverordnung als Fonds nach Artikel 8 klassifiziert und fördert unter anderem ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen mit guter Unternehmensführung.

## Informationen zur Anteilsklasse

Auflegungsdatum	02 Juli 2002
Ausschüttungsart	Thesaurierung netto
Ausschüttungsintervall	k. A.
Historische Rendite	0,70%
Währung	USD
Mindesterstzeichnungsbetrag	2.500

Die historische Rendite beinhaltet keine Vorabgebühren, und Anleger können mit Blick auf die Ausschüttungen einer Steuerpflicht unterliegen.

## Portfoliomanagement

John Bennett	Manager seit 2010
Tom O'Hara	Manager seit 2020
Tom Lemaigre, CFA	Manager seit 2022

## Ratings

**Gesamt-Rating von Morningstar™** ★★★★★  
Stand: 29/02/2024

**Morningstar Medalist Rating™** Wirksam 20/09/2023



Analystenbewertung%: 100,00  
Quantitative Bewertung%: 100,00

Nähere Informationen finden Sie Seite 3.

### Merkmale

Anzahl der Positionen: Aktien	41
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,99
Kurs-Gewinn-Verhältnis	17,43

### Risikostatistik (3 Jahre)

	Fonds	Index
Beta	0,99	—
Standardabweichung	19,34	19,25
Sharpe-Ratio	0,22	0,15

### Top-Positionen (%)

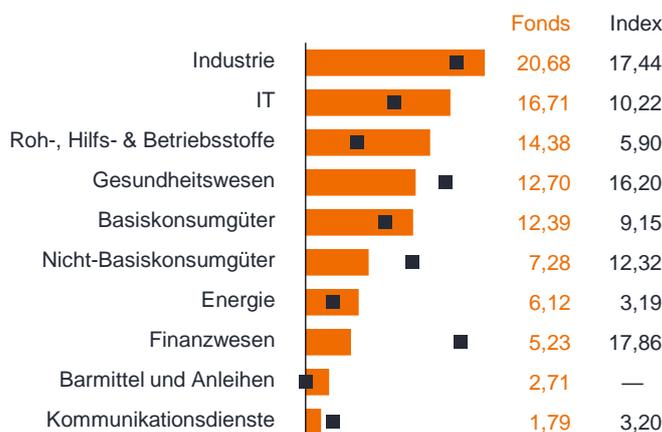
	Fonds
Novo Nordisk	5,91
ASML	5,75
UPM-Kymmene	3,91
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3,88
SAP	3,79
Safran	3,25
Airbus	3,19
Cie de Saint-Gobain	3,11
Nestlé	2,99
Siemens	2,95

Die Bezugnahme auf einzelne Wertpapiere ist nicht Teil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung von in diesem Bericht genannten Wertpapieren.

### Marktkapitalisierung der Aktienbestände (%)

	Fonds	Index
>50 Mrd. EUR	60,44	58,07
20-50 Mrd. EUR	22,09	24,39
5-20 Mrd. EUR	14,77	17,12

### Top-Sektoren (%)



### Top-Länder (%)



### Codes

ISIN	LU0150924321
Bloomberg	GAEUFUD
Cusip	L41704336
SEDOL	7394632
WKN	A0DM75
Valoren	1458320

### Gebühren & Abgaben/Aufwendungen (%)

Jährliche Managementgebühr	1,50
AMC	
Laufende Gebühr (OCF)	1,64

Die angegebenen laufenden Kosten entsprechen den Angaben im zuletzt veröffentlichten Bericht und Abschluss.

Die Fondskosten wirken sich auf den Wert Ihrer Anlage aus. Insbesondere die laufenden Kosten für jeden Fonds verwässern die Wertentwicklung der Anlage, vor allem im Laufe der Zeit. Nähere Erläuterungen zu den Kosten finden Sie auf unserer Seite zu den Fondskosten unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com).

Unter bestimmten Umständen können Ausgabeaufschläge anfallen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Zusätzliche Informationen über den Fonds

Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich ändern. Es können weitere Gebühren anfallen. In den Performance-Angaben nicht berücksichtigt ist der Ausgabeaufschlag. Zudem erhebt Janus Henderson derzeit keine Rücknahmegebühren. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. Der Fonds ist ein SICAV-Fonds nach Luxemburger Recht und untersteht der Aufsicht durch die luxemburgische Finanzdienstleistungsaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF). Wir weisen darauf hin, dass alle Unterschiede zwischen den Währungen der Portfoliotitel, den Währungen der Anteilsklassen und den Kosten, die in anderen Währungen als der eigenen Landeswährung zu zahlen oder angegeben sind, ein Währungsrisiko für potenzielle Anleger darstellen. Die Kosten und Erträge können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Der Prospekt und alle weiteren Informationen sind auf unserer Website unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) erhältlich. Mit einer Anlage in den Fonds erwerben Anleger Anteile/Aktien des Fonds selbst und nicht die vom Fonds gehaltenen zugrunde liegenden Vermögenswerte. Barguthaben und Geldmarktpositionen basieren auf zum Berichtszeitpunkt abgewickelten und nicht abgewickelten Geschäften.

### Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein Portfolio aus Anteilen (Aktien) und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen jeglicher Größe und Branche in Kontinentaleuropa. Die Unternehmen haben ihren eingetragenen Sitz in dieser Region oder üben dort den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (direkt oder über Tochtergesellschaften) aus. Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte, einschließlich Barmittel und Geldmarktinstrumente, investieren. Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den MSCI Europe (ex UK) Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, und daher einen nützlichen Vergleichsindex für die Beurteilung der Wertentwicklung des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Abhängig von den vorherrschenden Marktbedingungen kann das Portfolio des Fonds zwischen „hoher Überzeugung“ (wobei der Manager ein erhebliches Risiko im Verhältnis zum Index eingeht) und einer vorsichtigeren Haltung wechseln. Dies bedeutet, dass die Wertentwicklung des Fonds zeitweise deutlich vom Index abweichen, zu anderen Zeiten jedoch enger an diesen angeglichen sein kann.

### Anlagestrategie

Der Anlageverwalter versucht, auf der Basis von Fundamentaldatenanalysen und Thought Leadership Katalysatoren für den Wandel in Unternehmen und Branchen vorherzusehen, um ein Portfolio von großen Unternehmen aufzubauen, ergänzt durch Gelegenheiten im Bereich mittelgroße Unternehmen, die das Potenzial haben, die Gesamtrendite des Fonds zu steigern. Kleinere Unternehmen bilden normalerweise keinen wesentlichen Schwerpunkt des Portfolios.

### Fondsspezifische Risiken

Wenn der Fonds oder eine währungsabgesicherte Anteilsklasse versucht, die Wechselkursschwankungen einer Währung gegenüber der Basiswährung des Fonds abzumildern, kann die Absicherungsstrategie selbst aufgrund von Unterschieden der kurzfristigen Zinssätze zwischen den Währungen einen positiven oder negativen Einfluss auf den Wert des Fonds haben. Der Fonds könnte Geld verlieren, wenn eine Gegenpartei, mit der er Handel treibt, ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen kann oder will, oder als Folge eines Unvermögens oder einer Verzögerung in den betrieblichen Abläufen oder des Unvermögens eines Dritten. Aktien/Anteile können schnell an Wert verlieren und beinhalten in der Regel höhere Risiken als Anleihen oder Geldmarktinstrumente. Daher kann der Wert Ihrer Investition steigen oder fallen. Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen können volatiler sein als Aktien größerer Unternehmen und bisweilen kann es schwierig sein, Aktien zu bewerten oder zu gewünschten Zeitpunkten und Preisen zu verkaufen, was das Verlustrisiko erhöht. Wenn ein Fonds ein hohes Engagement in einem bestimmten Land oder in einer bestimmten Region hat, trägt er ein höheres Risiko als ein Fonds, der breiter diversifiziert ist. Dieser Fonds kann im Verhältnis zu seinem Anlageuniversum oder anderen Fonds seines Sektors ein besonders konzentriertes Portfolio aufweisen. Ein ungünstiges Ereignis, das sich nur auf eine kleine Zahl von Positionen auswirkt, könnte zu einer erheblichen Volatilität oder zu erheblichen Verlusten für den Fonds führen. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Risiko zu reduzieren oder das Portfolio effizienter zu verwalten. Dies bringt jedoch andere Risiken mit sich, insbesondere das Risiko, dass ein Kontrahent von Derivaten seinen vertraglichen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt. Wenn der Fonds Vermögenswerte in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds hält oder Sie in eine Anteilsklasse investieren, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lautet (außer es handelt sich um eine abgesicherte Klasse), kann der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Wertpapiere innerhalb des Fonds können möglicherweise schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sein, insbesondere unter extremen Marktbedingungen, wenn die Preise von Vermögenswerten möglicherweise sinken, was das Risiko von Anlageverlusten erhöht.

### Quelle für Fondsratings/-auszeichnungen

Das Morningstar Rating™ ist ein Maß für die risikobereinigte Rendite eines Fonds im Vergleich zu ähnlichen Fonds. Die Anteilsklassen der Fonds werden mit 1 bis 5 Sternen bewertet, wobei die besten 5 Sterne und die schlechtesten einen Stern erhalten. Das Morningstar Rating™ wird für Anteilsklassen von Janus Henderson angezeigt, die mit 4 oder 5 Sternen bewertet wurden. Morningstar Medalist Rating™ Die Ratings sind nicht als Empfehlung zu verstehen. Ausführlichere Informationen über die Morningstar Ratings, einschließlich der Methodik, finden Sie unter [www.global.morningstar.com/managerdisclosures](http://www.global.morningstar.com/managerdisclosures).

## Glossar

### **Beta**

Die Kennzahl Beta misst, wie sich ein Fonds oder ein Wertpapier im Verhältnis zum Gesamtmarkt entwickelt. Ein Markt hat ein Beta von 1. Ist das Beta des Fonds/Wertpapiers größer als 1, bewegt er/es sich stärker als der Markt, während ein Beta kleiner als 1 bedeutet, dass sich der Fonds/das Wertpapier weniger stark als der Markt bewegt. Ein negatives Beta kann bedeuten, dass sich der Fonds/das Wertpapier entgegengesetzt zum Markt entwickelt.

### **Historische Rendite**

Die historische Rendite entspricht den in den letzten zwölf Monaten erklärten Ausschüttungen in Prozent des mittleren Anteilspreises des Fonds zum angegebenen Zeitpunkt.

### **Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)**

Eine Finanzkennzahl, die zur Bewertung der Aktien eines Unternehmens herangezogen wird. Sie wird berechnet, indem der Marktwert eines Unternehmens (Aktienkurs) durch den Buchwert seines Eigenkapitals (Wert der Aktiva des Unternehmens in der Bilanz) geteilt wird. Ein KBV unter 1 kann auf ein potenziell unterbewertetes Unternehmen oder ein rückläufiges Geschäft hinweisen. Je höher das KBV, desto höher die Prämie, die der Markt für das Unternehmen über den Buchwert (Bilanzwert) seiner Aktiva hinaus zu zahlen bereit ist.

### **Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)**

Eine häufig verwendete Kennzahl, mit der Aktien eines Unternehmens im Vergleich zu anderen Aktien oder einem Referenzindex bewertet werden. Sie wird ermittelt, indem der aktuelle Aktienkurs durch den Gewinn pro Aktie dividiert wird.

### **Sharpe Ratio**

Misst die risikobereinigte Performance eines Portfolios. Eine hohe Sharpe Ratio weist auf eine bessere risikobereinigte Rendite hin. Diese Kennzahl soll Aufschluss darüber geben, inwieweit die Rendite eines Portfolios auf die Fähigkeiten des Fondsmanagers und nicht auf eine übermäßige Risikobereitschaft zurückzuführen ist.

### **Standardabweichung**

Eine statistische Kennzahl, die die Variation oder Streuung einer Reihe von Werten/Daten misst. Eine niedrige Standardabweichung zeigt an, dass die Werte eher nahe am Mittelwert liegen, während bei einer hohen Standardabweichung eine stärkere Streuung der Werte vorliegt. Bei der Bewertung von Anlagen kann die Standardabweichung ein Maß für deren historische Volatilität sein.

WEITERE INFORMATIONEN FINDEN SIE AUF  
[JANUSHENDERSON.COM](http://JANUSHENDERSON.COM)

**Janus Henderson**  
INVESTORS