

JAPAN ABSOLUTE RETURN FUND R¥ ACC

Fondsinformatie per 31 januari 2017

Structuur

Luxembourg SICAV

Introductiedatum fonds

29 september 2000

Basisvaluta

JPY

Fondsomvang (JPY)

1,05mrd

Benchmark

N/A

Introductiedatum aandelenklasse

30 april 2010

Minimumbelegging (JPY)

350.000

IW (JPY)

613,29

Historisch rendement*

0,00%

Maximale instapvergoeding

5,00%

Jaarlijkse beheerkosten (JBK)

1,50% pa

Lopende kosten incl. JBK

1,92%

Performancevergoeding†

20% (ten opzichte van hurdle rate en high-water mark)

Codes

ISIN: LU0201075024

Sedol: B035CL6

Bloomberg: GAJAPYA LX

Valor: 1974084

WKN: A0DNE1

Doelstelling fonds

Het Fonds streeft ernaar een positief absoluut rendement op lange termijn te behalen, onafhankelijk van de marktsituatie, door op elk gegeven tijdstip long- en short-posities in te nemen in aandelen of in aandelengerelateerde derivatencontracten van: - bedrijven met hun hoofdkantoor in Japanen – bedrijven die niet hun hoofdkantoor hebben in Japan, maar (i) een overwegend deel van hun bedrijfsactiviteiten uitvoeren op deze markten of (ii) houdstermaatschappijen zijn die overwegend eigenaar zijn van bedrijven met hoofdkantoor in Japan hoewel alle of een substantieel deel van de activa te allen tijde kan bestaan uit liquiditeiten, daaraan gelijkwaardige instrumenten, deposito's en/of geldmarktinstrumenten.

Extra informatie

Per 1 april 2016 is Vincent Musumeci de enige beheerder van dit fonds. Per 30 april 2010 werd de naam van het fonds, evenals zijn beleggingsdoelstelling, risicoprofiel, fondsbeheerder en vergoedingenstructuur gewijzigd. Het fonds was eerder bekend onder de naam Gartmore SICAV Japanese Fund.

Let op: 2010 performance vertegenwoordigt alleen mei tot en met December.

Fondsbeheerders

Vincent Musumeci

Top-10 belangen

	(%)
Sumitomo Metal Mining	2.8
Sohgo Security Services	2.4
Japan Post	2.3
Nippon Yusen KK	2.3
Kose	2.3
Invincible Investment	2.2
Seven & i	2.2
NTT Data	2.2
Hitachi	2.2
Fujitsu	2.1
Totaal aantal posities	51

Specificatie land

Japan 95.6 4.8

Performance in (JPY)

Procentuele groei, 31 jan 2012 - 31 jan 2017.



Top-10 sectoren

	Gross	Net (%)
Elektronica	19.4	-3.1
Machines	14.0	-4.9
Chemie & textiel	12.6	-4.7
Auto's & auto-onderdelen	9.1	-0.9
Consument	7.7	-1.0
Transport	6.8	0.4
Dienstverlening	4.6	4.6
Overige financiële instellingen	4.4	2.2
Bouw & vastgoed	4.3	4.3
Banken	3.6	-1.2
Totale exposure	95.6	4.8

■ Henderson Gartmore Japan Absolute Return
Fund R¥ Acc (11.4%)

Bron: per 31 jan 2017. © 2017 Morningstar. Alle rechten voorbehouden, op een bid to bid basis met herbelegging van bruto inkomen, hergebaseerd op 100.

Cumulative performance % verandering	R¥
1 maand	-1.1
YTD	-1.1
1 jaar	-1.4
5 jaar	11.4
Sinds oprichting	10.8

Bron: per 31 jan 2017. © 2017 Morningstar op een bid to bid basis met herbelegging van bruto inkomen.

Afzonderlijke performance % verandering	R¥
31 dec 2015 to 31 dec 2016	-0.6
31 dec 2014 to 31 dec 2015	5.0
31 dec 2013 to 31 dec 2014	0.4
31 dec 2012 to 31 dec 2013	8.1
31 dec 2011 to 31 dec 2012	-1.1

Bron: per 31 dec 2016. © 2016 Morningstar op een bid to bid basis met herbelegging van bruto inkomen.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.



JAPAN ABSOLUTE RETURN FUND

¥ ACC

(vervolg)

Henderson
GLOBAL INVESTORS

Algemene risico's

- De waarde van de fondsen en de opbrengsten ervan zijn niet gegarandeerd en kunnen zowel dalen als stijgen. Het is mogelijk dat u minder terugkrijgt dan het oorspronkelijk belegde bedrag.
- Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige resultaten.

Wat zijn de specifieke risico's van dit fonds?

- Het fonds streeft in elk jaar naar absolute (meer dan nul) rendementen hoewel een absoluut rendementresultaat niet wordt gegarandeerd.
- Over de korte termijn kan het perioden met negatieve rendementen doormaken en zodoende behaalt het fonds deze doelstelling misschien niet.
- Dit fonds belegt in aandelen en derivaten die wellicht volatieler zijn dan andere beleggingen zoals liquiditeiten of obligaties.
- U dient er rekening mee te houden dat de waarde van alle beleggingen zowel kan dalen als stijgen.
- In het streven het beleggingsdoel en -beleid te realiseren, kan het fonds in derivaten beleggen voor efficiënt portefeuillebeheer en beleggingsdoeleinden.
- Het fonds maakt uitgebreid gebruik van beleggingstechnieken, in het bijzonder met toepassing van derivaten, om zowel long- als shortposities te verkrijgen. Bepaalde derivaten kunnen zich onverwacht gedragen of kunnen het fonds blootstellen aan verliezen die aanzienlijk groter zijn dan de kosten van het derivaat.
- Het fonds kan instrumenten verhandelen waarvan het resultaat afhankelijk is van de voortgezette solventie van de wederpartijen van de transactie.
- De beleggingsaanpak van dit fonds kan een hoog niveau aan beleggingsactiviteit en omloopsnelheid van beleggingen met zich meebrengen, die leiden tot aanzienlijke transactiekosten voor het fonds.
- Daarnaast, hoewel het fonds van zijn geautoriseerd agent kunnen proberen de valutarisico's in een gehedgde aandelenklasse in te dekken, is er geen garantie dat de valutarisico's worden geëlimineerd. De kosten en verliezen of winsten verbonden met hedgingtransacties voor gehedgde aandelenklassen komen volledig voor rekening van de gehedgde aandelenklasse waar deze betrekking op hebben.
- Beleggers dienen het hoofdstuk Investment Information en Risks in het volledig Prospectus te bestuderen.
- Dit fonds werd enkel ontwikkeld voor gebruik als een van meerdere componenten in een gediversifieerde beleggingsportefeuille. De belegger dient de proportie van zijn portefeuille die hij in dit fonds belegt, zorgvuldig te overwegen.

Voor verdere informatie kunt u onze website bezoeken op www.henderson.com

Belangrijke informatie

† Wanneer een prestatievergoeding van toepassing is, moeten beleggers het prospectus raadplegen voor alle informatie hierover. * Rendementen worden weergegeven na aftrek van kosten. Dat echter geldt niet voor obligatiefondsen: bij deze fondsen worden rendementen vóór aftrek van kosten weergegeven. Het Historisch rendement heeft betrekking op dividenden die over de afgelopen twaalf maanden zijn uitgekeerd als percentage van de middenkoers van het aandeel, per de aangegeven datum. Het rendement is exclusief eventuele voorheffingen en beleggers moeten mogelijk belasting betalen over de dividenden. Let op: omdat de cijfers worden afgerond in het overzicht van de holdings is het mogelijk dat de som geen 100% is. Het Henderson Gartmore Fund (het "Fonds") is een SICAV die gevestigd is in Luxemburg en die opgericht werd op 26 september 2000, is opgericht en wordt beheerd door Henderson Management SA. Elke aanvraag tot belegging dient alleen te gebeuren op basis van de informatie in de fondsprospectus (met inbegrip van alle relevante documenten), die beleggingsbeperkingen bevat. Dit document is slechts een samenvatting. Potentiële beleggers moeten de fondsprospectus en het document met essentiële beleggersinformatie lezen voordat ze een beleggingsbeslissing nemen. U kunt een kopie van de fondsprospectus en het document met essentiële beleggersinformatie verkrijgen bij Gartmore Investment Limited (distributeur) of Henderson Global Investors Limited (beleggingsbeheerder en distributeur). Henderson Global Investors is de naam waaronder Henderson Global Investors Limited (reg. nr. 906355), Henderson Fund Management Limited (reg. nr. 2607112), Henderson Investment Funds Limited (reg. nr. 2678531), Henderson Investment Management Limited (reg. nr. 1795354), Henderson Alternative Investment Advisor Limited (reg. nr. 962757), Henderson Equity Partners Limited (reg. nr.2606646), Gartmore Investment Limited (reg. nr. 1508030) (allen opgericht en gevestigd in Engeland en Wales, met statutaire zetel in 201 Bishopsgate, Londen EC2M 3AE) met vergunning en onder toezicht van de Financial Conduct Authority beleggingsproducten en -diensten aanbieden. Niets in dit document is bedoeld als of moet worden opgevat als beleggingsadvies. Dit document is geen aanbeveling om een belegging te verkopen of te kopen. Het maakt geen deel uit van een contract voor verkoop of aankoop van een belegging. De resultaatgegevens houden geen rekening met de commissies en kosten die worden gemaakt bij de in- en uitschrijving van eenheden. De waarde van een belegging en de inkomsten die eruit voortvloeien, kan dalen of stijgen en het is mogelijk dat u het bedrag dat u aanvankelijk belegt hebt, niet terugkrijgt. Belastingaannames en -verlagingen hangen af van de specifieke situatie van een belegger en kunnen veranderen als die situatie of de wet verandert. Als u belegt via een externe dienstverlener, raden we u aan om rechtstreeks met hem contact op te nemen omdat de onkosten, het rendement en de voorwaarden in grote mate kunnen verschillen. Het Fonds is een erkend collectief beleggingsplan dat onze producten en diensten meer bekendheid moet geven in het Verenigd Koninkrijk. We lichten potentiële beleggers in het Verenigd Koninkrijk erover in dat alle, of de meeste, beschermingsmaatregelen die zijn voorzien in het kader van het toezichhouderssysteem in het VK niet van toepassing zijn op beleggingen in het Fonds en dat men geen aanspraak kan maken op een schadevergoeding in het kader van het Financial Services Compensation Scheme in het Verenigd Koninkrijk. U kunt gratis een kopie van de fondsprospectus, het document met essentiële beleggersinformatie, de statuten, de jaar- en halfjaarverslagen verkrijgen bij de plaatselijke kantoren van het Fonds in Luxemburg: 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxemburg, in Duitsland: Henderson Global Investors, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt, in Oostenrijk: Bank Austria Creditanstalt AG, Am Hof 2, 1010 Wenen, in Spanje: de kantoren van de Spaanse distributeurs, de lijst ervan vindt u terug op www.cnmv.es (Henderson Gartmore Fund is geregistreerd bij de CNMV met het nummer 259), in België: CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Brussel, België is de Belgische financiële dienstverlener, in Singapore: De vertegenwoordiger in Singapore is Henderson Global Investors (Singapore) Limited, 6 Battery Road, # 12-01 Singapore 049909, en in Zwitserland van de vertegenwoordiging: BNP Paribas Securities Services, Parijs, filiaal in Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich. Fungeert ook als de Zwitserse betalingsagent. Let op: beleggers op het eiland Man worden niet beschermd door in de statuten voorziene schadevergoedingen met betrekking tot het Henderson Gartmore Fund.