

LATIN AMERICAN FUND

Fonds-Fakten auf einen Blick per 31. Mai 2017

Struktur

Teilfonds des Luxembourg SICAV

Auflegung

29. Oktober 2004

Fondswährung

USD

Benchmark

MSCI EM Latin America Index

Mindestanlage oder

Fremdwährungsgegenwert

\$2.500

Fondsvolumen

\$74,55m

NAV (USD)

R\$ Acc: 12,61

Höchst-/Tiefst-NAV Laufendes Jahr (USD)

R\$ Acc: 13,49/11,08

Letzte Dividende

USD 0,10 (03.10.16)

Gebühren

Gesamtkostenquote: 1,76%

Performance-Fee[†]: -

Jährliche Verwaltungsgebühr:

1,50%

Handel

täglich

(R) Codes

ISIN: LU0200081304

Bloomberg: GALATDD LX

Valor: 1974141

WKN: AODNE3

Ratings

Morningstar -

★★★★

Die Anlagestrategie

Der Fonds strebt eine langfristige Rendite an, die höher ist als die, die auf lange Sicht typischerweise mit Anlagen an den lateinamerikanischen Aktienmärkten erzielt wird. Dazu investiert er jederzeit mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in: – Unternehmen mit Geschäftssitz in Lateinamerika, – Unternehmen, die ihren Sitz zwar nicht in Lateinamerika haben, aber die entweder (i) den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben oder (ii) bei denen es sich um Holdinggesellschaften handelt, in deren Besitz sich hauptsächlich Firmen mit Sitz in Lateinamerika befinden.

Glen Finegan kam 2015 als Head of Emerging Markets Equities zu Henderson. Zuletzt war er als leitender Fondsmanager bei First State Stewart (ehemals First State Investments) für Aktienstrategien mit Schwerpunkt auf den Schwellenländern zuständig. Als leitender Fondsmanager verwaltete er ein Vermögen von 3 Mrd. US-Dollar. In seiner Funktion als Co-Leiter war er für ein Anlagevermögen von 10 Mrd. US-Dollar mitverantwortlich. Bei First State war Glen Finegan von 2001 bis 2011 am Standort in Edinburgh tätig, von wo er im Oktober 2011 nach Singapur wechselte. Vor seiner Tätigkeit für First State arbeitete er drei Jahre als Geophysiker in der Öl- und Gasindustrie. Glen Finegan verfügt über einen Master in Ozeanografie und einen Bachelor (Hons) in Bauingenieurwesen der University of Southampton.

Nick Cowley kam 2004 als Fondsmanager für nordamerikanische Aktien zu Henderson. Derzeit managt er die lateinamerikanischen Teilportfolios verschiedener Fonds. Seine Karriere begann bei Chiswell Associates als Trainee Fondsmanager für ausländische Aktien, bevor er zum Fondsmanager für US-Aktien ernannt wurde. Nicholas Cowley hat neben einem Honours Degree in Computerwissenschaften und Mathematik der York University den Master in Unternehmensfinanzierung der Brunel University erworben. Zudem verfügt er über den Qualifikationsnachweis des Institute of Investment Management & Research.

Seit dem 31. Januar 2016 wird dieser Fonds auch von Nicholas Cowley gemanagt. Siet dass dieser Fonds seit 1. Februar 2015 ausschließlich von Glen Finegan gemanagt wird.

Für Fondsmanager-Kommentare besuchen Sie bitte unsere Website unter: www.janushenderson.com.

Nur für Marketing und Informationszwecke.

Die 10 größten Positionen

	(%)
Cia Cervecerias Unidas	6,6
Quinenco	6,3
WEG	5,7
Duralex	5,3
Grupo Herdez	5,0
Banco Bradesco	4,6
Mahle-Metal Leve	4,4
Empresa Nacional de Telecomunicaciones	4,2
Sociedad Matriz SAAM	4,1
Grupo Nutresa	4,0

Gesamtanzahl der Positionen

35

Die 10 größten Länderpositionen

	(%)
Brasilien	37,4
Chile	34,8
Mexiko	9,2
Vereinigte Staaten	4,4
Kolumbien	4,0
Vereinigtes Königreich	1,7
Panama	1,5
Peru	1,4

Liquidität

5,6

Wertentwicklung in USD

Wertentwicklung in %, 31. Mai 12 bis 31. Mai 17.



Quelle: Morningstar, Stand 31. Mai 17. © 2017 auf Basis der NAV- Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge, umbasiert auf 100.

Es können weitere Gebühren anfallen.

Kumulative Wertentwicklung % Veränderung	R\$ Acc	Index
1 Monat	-1,8	-2,4
Laufendes Jahr	13,6	9,4
1 Jahr	26,4	27,3
5 Jahre	-11,6	-14,1
Seit Auflegung	152,2	145,4

Quelle: Morningstar, Stand 31. Mai 17. © 2017 auf Basis der NAV- Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung.

Die 10 Sektors

	(%)
Nicht-zyklische Konsumgüter	24,9
Industriewerte	22,9
Finanzwerte	12,7
Versorger	9,9
Werkstoffe	7,0
Zyklische Konsumgüter	6,6
Telekommunikationsdienste	4,2
Immobilien	2,7
Energie	1,3
Gesundheitswesen	1,2

Quelle: Morningstar, Stand 31. Mrz 17. © 2017 auf Basis der NAV- Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

Separate Wertentwicklung % Veränderung	R\$ Acc	Index
31.03.2016 bis 31.03.2017	25,5	23,3
31.03.2015 bis 31.03.2016	-6,3	-9,0
31.03.2014 bis 31.03.2015	-21,5	-20,7
28.03.2013 bis 31.03.2014	-16,4	-13,6
30.03.2012 bis 28.03.2013	-2,8	-4,1

LATIN AMERICAN FUND

(Fortsetzung)



Fondsmanager
Glen Finegan



Fondsmanager
Nicholas Cowley

Allgemeine Risiken

- Der Wert der Fondsanlage und der Erträge wird nicht garantiert und kann fallen ebenso wie steigen. Es ist möglich, dass Sie weniger zurückbekommen als den ursprünglich eingesetzten Betrag.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Aussagen über die Zukunft.

Risikoprofil

- Der Fonds legt in Aktien an. Diese können stärkeren Schwankungen unterliegen als andere Anlageklassen wie etwa Bargeld oder Anleihen. Aus Gründen des effizienten Portfoliomanagements kann der Fonds auch Derivate einsetzen.
- Da der Fonds in Lateinamerika investiert, unterliegt er Wechselkurschwankungen. Diese können bewirken, dass der Wert von Anlagen unabhängig von den im Einzelnen gehaltenen Wertpapieren fällt oder steigt.
- Der Fonds hält nur eine begrenzte Zahl von Anlagen. Falls eines oder mehrere dieser Investments an Wert verliert bzw. verlieren oder auf sonstige Weise beeinträchtigt wird bzw. werden, kann dies stärkere Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben, als wenn die Zahl der gehaltenen Anlageinstrumente größer wäre.
- Der Fonds legt in Schwellenländern an, deren Börsen in der Regel volatil sind als die etablierteren Märkte. Dadurch ist Ihr Geld einem höheren Risiko ausgesetzt. Zu berücksichtigen sind auch andere Risikofaktoren wie die politischen und ökonomischen Bedingungen. Eine Anlage in dem Fonds bedeutet ein überdurchschnittlich hohes Risiko. Anleger müssen in der Lage sein, dieses Risiko zu tragen.
- Der Fonds sollte ausschließlich als eine von mehreren Komponenten eines diversifizierten Anlageportfolios genutzt werden. Anleger sollten den Anteil ihres in diesen Fonds investierten Portfolios sorgfältig prüfen.

Wichtige Informationen

Der Henderson Gartmore Latin American Fund wurde am 29. Oktober 2004 aufgelegt. Die Vermögenswerte des Gartmore Capital Strategy („GCSF“) Latin American Fund wurden am 24. März 2005 mit denen des Henderson Gartmore Latin American Fund verschmolzen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit für den Henderson Gartmore Latin American Fund vor dem 24. März 2005 entspricht der Wertentwicklung der Vergangenheit des GCSF Latin American Fund, der am 17. Oktober 1995 aufgelegt wurde. Die Gebühren beziehen sich auf die R\$ Acc Anteilsklasse. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. Der Henderson Gartmore Fund (der „Fonds“) ist eine in Luxemburg am 26. September 2000 errichtete SICAV, die von Henderson Management SA verwaltet wird. Ein Antrag auf Zeichnung von Anteilen erfolgt ausschließlich basierend auf den Informationen im Verkaufsprospekt des Fonds (einschließlich aller maßgeblichen begleitenden Dokumente), der Angaben zu den Anlagebeschränkungen enthält. Dieses Material ist lediglich als Zusammenfassung gedacht. Potenzielle Anleger müssen vor einer Anlage den Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Anlegerinformationen lesen. Der Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind bei Gartmore Investment Limited in dessen Funktion als Vertriebsgesellschaft bzw. bei Henderson Global Investors Limited in dessen Funktion als Investment-Manager und Vertriebsgesellschaft erhältlich. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Janus Capital International Limited (Registrierungsnr. 3594615), Henderson Global Investors Limited (Registrierungsnr. 906355), Henderson Investment Funds Limited (Registrierungsnr. 2678531), Henderson Investment Management Limited (Registrierungsnr. 1795354), AlphaGen Capital Limited (Registrierungsnr. 962757), Henderson Equity Partners Limited (Registrierungsnr. 2606646) und Gartmore Investment Limited (Registrierungsnr. 1508030) Investmentprodukte und -dienstleistungen anbieten. Alle Gesellschaften sind in England und Wales gegründet und registriert und unterstehen der Aufsicht durch die Financial Conduct Authority (FCA). Die Adresse dieser Gesellschaften ist 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, England. Die Angaben in diesem Dokument sind nicht als Beratung gedacht und sollten nicht als solche verstanden werden. Das vorliegende Dokument ist weder eine Empfehlung noch Teil einer Vereinbarung zum Kauf oder Verkauf eines Anlageprodukts. In den Angaben zur Wertentwicklung werden Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rückgabe von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. 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. Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich im Zuge einer Änderung dieser Situation bzw. der Gesetze ändern. Bei einer Anlage über einen Drittanbieter empfehlen wir, sich bei diesem direkt über Einzelheiten wie Gebühren, Performance und Geschäftsbedingungen zu erkundigen, da diese je nach Drittanbieter erheblich voneinander abweichen können. Der Fonds ist zum Zweck der Verkaufsförderung im Vereinigten Königreich als Organismus zur gemeinsamen Anlage anerkannt. Potenzielle Anleger aus dem Vereinigten Königreich werden darauf hingewiesen, dass alle – oder die meisten – der durch das Aufsichtssystem des Vereinigten Königreichs gewährten Schutzmaßnahmen auf eine Anlage in den Fonds keine Anwendung finden und dass keine Entschädigung im Rahmen des United Kingdom Financial Services Compensation Scheme gewährt wird. Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung und des Jahres- bzw. Halbjahresberichts des Fonds können auf Anfrage kostenlos beim eingetragenen Geschäftssitz des Fonds in Luxemburg, 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, in Deutschland bei Janus Henderson Investors, Tower 185, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, in Österreich bei UniCredit Bank Austria, Schottengasse 6-8, 1010 Wien, und in Spanien bei den spanischen Vertriebsgesellschaften bezogen werden. Eine Liste dieser Vertriebsgesellschaften steht im Internet unter www.cnmv.es zur Verfügung (Henderson Gartmore Fund ist bei der spanischen Börsenaufsicht CNMV unter der Nummer 259 eingetragen), in Belgien: CACEIS Belgium S.A. Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Brüssel, Belgien der Belgische Finanzdienstleister, in Singapur: Global Investors (Singapore) Limited, 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapur 048946 die Vertretung in Singapur. In der Schweiz sind die genannten Dokumente beim Schweizer Repräsentanten BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, erhältlich, der auch als Zahlstelle in der Schweiz fungiert. Anleger von der Isle of Man genießen bei Henderson Gartmore Fund nicht den in den gesetzlichen Vergütungsvereinbarungen verankerten Schutz. © 2017, Janus Henderson Investors. Unter dem Namen Janus Henderson Investors firmieren HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl und Janus International Holding LLC.