

JAPAN ABSOLUTE RETURN FUND

Fonds-Fakten auf einen Blick per 31. Januar 2017

Struktur

Teilfonds des Luxembourg SICAV

Domizil

Luxembourg

Auflegung

29. September 2000

Fondswährung

JPY

NAV (JPY)

R¥ Acc: 613,29

Höchst-/Tiefst-NAV Laufendes Jahr (JPY)

R¥ Acc: 623,38/613,29

Letzte Dividende

-

Gebühren

Gesamtkostenquote: 1,75%
Performance-Fee*: 20% (im Verhältnis zur Mindestrendite (Hurdle Rate) und zum historischen Höchststand (High Water Mark))
Jährliche Verwaltungsgebühr: 1,50%

Handel

täglich

(R) Codes

ISIN: LU0201075024
Bloomberg: GAJAPYA LX
Valor: 1974084
WKN: AODNE1

Die Anlagestrategie

Der Fonds strebt langfristig eine positive absolute Rendite ungeachtet der Marktbedingungen an. Dazu baut er Long- und Short-Positionen in Aktien oder aktienähnlichen derivativen Instrumenten auf, und zwar von: – Unternehmen mit Geschäftssitz in Japan, – Unternehmen, die ihren Sitz zwar nicht in Japan haben, die aber (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 Japan befinden. Der gesamte oder ein größerer Teil des Fondsvermögens kann allerdings jederzeit in Form von Bargeld, bargeldähnlichen Instrumenten, Bankeinlagen und/oder Geldmarktinstrumenten gehalten werden.

Vincent Musumeci kam 2011 im Zuge der Übernahme von Gartmore zu Henderson. Er ist hauptsächlich für Analysen zu den zyklischen Sektoren Industrie und Rohstoffe verantwortlich. Darüber hinaus unterstützt er von seinem Arbeitsplatz in Singapur aus das Portfoliomanagement des AlphaGen Hokuto Fund und des AlphaGen Tenro Fund. Bevor Vincent Musumeci 2006 zu Gartmore kam, war er bei Mizuho Securities und ABN Amro Securities im Aktien-Research tätig und beobachtete als Volkswirt die Entwicklung der japanischen Wirtschaft. Vincent Musumeci studierte Wirtschaftswissenschaften (BA) an der Macquarie University in Sydney, Australien und erwarb seinen MBA an der Hitotsubashi University Graduate School of International Corporate Strategy in Tokio, Japan. Er ist zudem CFA Charterholder.

Bitte beachten Sie, dass dieser Fonds seit 1. April 2016 nur noch von Vincent Musumeci gemanagt wird. Am 30. April 2010 wurden der Name, das Anlageziel, das Risikoprofil und die Gebührenstruktur des Fonds geändert. Außerdem wurde ein neuer Fondsmanager ernannt. Die frühere Bezeichnung des Fonds war Gartmore SICAV Japanese Fund.

Nur für Marketing und Informationszwecke.

Fondsvolumen

¥1,05bn

	JPY
NAV je Aktie	613,29
1 Monat	-1,12
Laufendes Jahr	-1,12
1 Jahr	-1,39
Seit 30 April 2010 (Jahresbasis)	1,53

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

Es können weitere Gebühren anfallen.

Wertentwicklung JPY



Monatliche Wertentwicklung (%)

JPY	2010	2011	2012	2013	2014	2015							
	0,85†	-0,77	-1,10	8,09	0,40	4,99							
JPY	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2016	-0,33	-0,73	-0,76	0,81	-0,57	-1,04	1,98	-0,61	-0,12	0,35	-0,30	0,77	-0,60
2017	-1,12												-1,12

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

Separate Wertentwicklung (%)

JPY	31.12.2015 - 30.12.2016	31.12.2014 - 31.12.2015	31.12.2013 - 31.12.2014	31.12.2012 - 31.12.2013	30.12.2011 - 31.12.2012
R¥ Acc	-0,6	5,0	0,4	8,1	-1,1

Quelle: Morningstar, Stand 30. Dez 16. © 2017 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

Positionen und Engagement

Sektorprofil (%)	Long	Short	Gross	Netto	Die 5 größten Positionen	(%)	
Automobile und Komponenten	4,1	5,0	9,1	-0,9	Sumitomo Metal Mining	2,8	
Banken	1,2	2,4	3,6	-1,2	Sohgo Security Services	2,4	
Chemie und Textilien	4,0	8,7	12,6	-4,7	Japan Post	2,3	
Baugewerbe und Immobilien	4,3	0,0	4,3	4,3	Nippon Yusen KK	2,3	
Elektronische Erzeugnisse	8,2	11,3	19,4	-3,1	Kose	2,3	
Nahrungsmittel	1,2	0,0	1,2	1,2			
Maschinenbau	4,6	9,5	14,0	-4,9			
Metallerzeugnisse	2,8	0,0	2,8	2,8			
Öle	2,1	0,0	2,1	2,1			
Sonstige Finanzinstitute	31,9	1,1	33,0	30,8			
Gesundheitswesen	3,2	0,0	3,2	3,2			
Konsumgüter	3,4	4,4	7,7	-1,0			
Dienstleistungen	4,6	0,0	4,6	4,6			
Transport	3,6	3,2	6,8	0,4			
Gesamtengagement					(%)	Anzahl der Positionen (einschließlich Derivate)	
Netto					33,4	Long	32
Bruttoengagement					124,2	Short	20

JAPAN ABSOLUTE RETURN FUND

(Fortsetzung)



Fondsmanger
Vincent Musumeci

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 erzielt, typischerweise in jedem Jahr absolute Renditen (anstelle von Zero-Renditen) zu liefern, wobei jedoch eine Absolute-Return-Performance nicht garantiert ist.
- Kurzfristig kann der Fonds phasenweise negative Erträge einfahren, so dass es dem Fonds möglicherweise nicht möglich ist, dieses Ziel zu erreichen.
- Der Fonds investiert in Anteile, die möglicherweise höheren Marktschwankungen unterliegen als andere Vermögensanteile wie Barmittel oder Anleihen. Bitte bedenken Sie stets, dass der Wert aller Investitionen sowohl steigen als auch fallen kann.
- In seinem Bestreben, das Anlageziel und die Anlagepolitik zu erreichen, kann der Fonds zu Anlagezwecken in Derivate investieren.
- Der Fonds macht intensiven Gebrauch von Anlagetechniken, bevorzugt von solchen, die den Einsatz von Derivaten beinhalten, um darüber sowohl Long- als auch Short-Positionen aufzubauen. Bestimmte Derivate könnten sich jedoch anders als erwartet entwickeln oder den Fonds Verlusten aussetzen, die die Kosten für den Erwerb der Derivate deutlich übersteigen.
- Der Fonds kann mit Instrumenten handeln, deren Performance von der fortbestehenden Liquidität der Kontrahenten des Handels abhängt.
- Basiswährung des Fonds ist Yen, Vermögenswerte können jedoch auf andere Währungen lauten. Aufgrund von Wechselkursänderungen kann der Wert der Vermögenswerte steigen oder fallen.
- Der Fonds wird nach bestem Gewissen bemüht sein, einen wesentlichen Teil dieses Wechselkursrisikos durch Devisentermingeschäfte und andere Methoden abzusichern, doch wird dies das Währungsrisiko des Fonds nicht vollständig ausräumen.
- Obwohl der Fonds oder sein zuständiger Verwalter möglicherweise versuchen wird, Währungsrisiken einer abgesicherten Anteilsklasse abzusichern, kann nicht garantiert werden, dass das Währungsrisiko ausgeräumt wird.
- Die Kosten und Gewinn oder Verluste, die mit abgesicherten Transaktionen in abgesicherten Anteilsklassen verbunden sind, gehen ausschließlich zu Lasten der abgesicherten Anteilsklasse, mit denen sie verbunden sind.
- Der Anlageansatz dieses Fonds kann ein hohes Niveau an Anlageaktivität und Anlagegewinnen mit sich bringen, was erhebliche Transaktionskosten verursachen kann, die der Fonds zu tragen hat.
- Für den Fonds kann eine Performancegebühr anfallen, die die Anlageverwaltungsgesellschaft veranlassen kann, das Risikoprofil des Fonds zu ändern.
- 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

†Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung 2010 mit den Daten von Mai bis Dezember berechnet wurden.

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. Für Sekordaten werden MSCI-Klassifikationen verwendet. 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. Henderson Global Investors ist der Name, unter dem Henderson Global Investors Limited (Registrierungsnr. 906355), Henderson Fund Management Limited (Registrierungsnr. 2607112), 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 Henderson Global Investors, Tower 185, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, in Österreich bei Bank Austria Creditanstalt AG, Am Hof 2, 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, 6 Battery Road, # 12-01 Singapur 049909 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.