

Fonds-Fakten auf einen Blick per 31. Dezember 2016

Struktur

Teilfonds des Luxembourg SICAV

Auflegung

3. Januar 2005

Fondswährung

USD

Benchmark

FTSE EPRA/NAREIT Developed Index

Mindestanlage oder

Fremdwährungsgegenwert

\$2.500

Fondsvolumen

\$406,42m

NAV (USD)

A1: 15,78

A2: 18,47

Höchst-/Tiefst-NAV Laufendes Jahr

(USD)

A1: 17,56/14,10

A2: 20,55/16,33

Letzte Dividende (A1)

USD 0,17 (01.07.16)

Gebühren

Gesamtkostenquote: 1,90%

Performance-Fee¹: 10% des

„relevanten Betrags“

Jährliche Verwaltungsgebühr:

1,20%

Handel

täglich

(A2) Codes

ISIN: LU0209137388

Bloomberg: HHGPEA2 LX

Valor: 2032531

WKN: AODPM3

Ratings

Morningstar Rating -★★★★

Die Anlagestrategie

Der Global Property Equities Fund strebt langfristigen Wertzuwachs an. Er investiert in börsennotierte Anteilspapiere von Unternehmen beziehungsweise REITS (Real Estate Investment Trusts) (oder vergleichbaren Anlagevehikeln), die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die den überwiegenden Teil ihrer Erträge durch Besitz, Verwaltung und/oder Entwicklung von Immobilien weltweit erwirtschaften.

Guy Barnard kam im Jahr 2006 als Analyst im Property Equities Team zu Henderson und wurde 2008 Fondsmanager. Er verfügt über einen BSc-Abschluss mit Auszeichnung in Mathematik und Management von der Universität Loughborough und ist ein CFA Charterholder.

Tim Gibson besitzt zehn Jahre Erfahrung im Bereich börsennotierte Immobilien. Bevor er im März 2011 zu Henderson Global Investors wechselte, war er als European Fund Manager bei AMP Capital Brookfield beschäftigt. Dort war er für den Portfolioaufbau und die Kauf-/Verkaufsabwicklung eines indirekt in Immobilien anlegenden Fonds mit einem Volumen von 1 Mrd. USD verantwortlich. Davor war Gibson Analyst im europäischen Real Estate Investment Team von Morgan Stanley mit Büros in London und Amsterdam. Seine Aufgabe war die Erteilung von Anlageempfehlungen für Immobiliengesellschaften in Großbritannien und Kontinentaleuropa. Gibson besitzt einen Magisterabschluss (mit Auszeichnung) in Ökonomie der schottischen University of St Andrews.

Mit Wirkung vom 1. Juli 2014 hat Tim Gibson die Aufgaben des Co-Managers dieses Fonds von Patrick Sumner übernommen. Bitte beachten Sie, dass der Vergleichsindex des Fonds am 1. Juli 2011 vom FTSE Epra Nareit Developed Index Gross auf den FTSE Epra Nareit Developed Index Net umgestellt wurde.

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

Nur für Marketing und Informationszwecke.

Die 10 größten Positionen

Simon Property Group
Mitsui Fudosan
AvalonBay Communities
General Growth Properties
Deutsche Wohnen
Scentre Group
Rexford Industrial Realty
Sun Hung Kai Properties
Hudson Pacific Properties
Physicians Realty Trust

(%)

5,5
4,2
4,1
3,2
3,2
3,0
3,0
2,9
2,7
2,6

Gesamtanzahl der Positionen

53 Liquidität

Die 10 größten Länderpositionen

Vereinigte Staaten
Japan
Australien
Hongkong
Vereinigtes Königreich
Deutschland
Niederlande
Spanien
Frankreich
Schweden

(%)

55,5
10,8
7,1
6,8
5,6
3,2
2,5
1,7
1,7
1,4

Wertentwicklung in USD

Wertentwicklung in %, 30. Dez 11 bis 30. Dez 16.



Quelle: Morningstar, Stand 30. Dez 16. © 2017 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge, umbasiert auf 100.

Es können weitere Gebühren anfallen.

Kumulative Wertentwicklung % Veränderung	A1	A2	Index
1 Monat	2,2	2,2	2,9
Laufendes Jahr	2,0	2,0	4,1
1 Jahr	2,0	2,0	4,1
5 Jahre	46,6	46,6	57,2
Seit Auflegung*	85,0	84,7	98,2

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

*Die A1 Anteilsklasse wurde am 3. Januar 2005 auf dem Markt eingeführt.

Separate Wertentwicklung % Veränderung	A1	A2	Index
31.12.2015 bis 30.12.2016	2,0	2,0	4,1
31.12.2014 bis 31.12.2015	0,0	-0,1	-0,8
31.12.2013 bis 31.12.2014	11,4	11,4	15,0
31.12.2012 bis 31.12.2013	1,6	1,6	3,7
30.12.2011 bis 31.12.2012	27,0	27,0	27,7

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

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung.

GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND

(Fortsetzung)



Fondsmanager
Tim Gibson



Fondsmanager
Guy Barnard

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

- Es kann nicht garantiert werden, dass Anleger den eingesetzten Betrag zurückerhalten. Der Wert von Anlagegegenständen ist von den Marktbedingungen abhängig und kann daher ebenso fallen wie steigen.
- Die Wertentwicklung der Gesellschaft und ihrer Fonds ergibt sich im Wesentlichen aus einem Vergleich des Nettoinventarwerts pro Anteil am Beginn und Ende eines Zeitraums. Um die tatsächliche Performance seines Investments zu ermitteln, muss ein Anleger somit von der zu einem bestimmten Zeitpunkt angegebenen Wertentwicklung etwaige Verkaufsgebühren abziehen, die bei der Tötigung der Anlage zu entrichten waren.
- Der Wert einer Anlage in der Gesellschaft wird von Schwankungen der Währung, auf die die Anteile des betreffenden Fonds lauten, gegenüber der Währung der zugrunde liegenden Anlagegegenstände dieses Fonds beeinflusst. Eine ungünstige Wechselkursentwicklung kann das Anlageergebnis schmälern und dem Anleger einen Verlust bescheren.
- Der Global Property Equities Fund darf Techniken und Instrumente, die zur Absicherung dienen, nur einsetzen, um Portfolios vor Währungsschwankungen, Marktbewegungen und Zinsrisiken zu schützen. Der Gebrauch keines dieser Derivate wird ein Ausmaß haben, das gegen den Geist der Anlagestrategie verstoßen würde.
- Anteile der Klassen A, I und S des Global Property Equities Fund können in abgesicherter Form für Euro, britisches Pfund, US-Dollar, Singapur-Dollar, Schweizer Franken und schwedische Kronen beziehungsweise andere, vom Verwaltungsrat der Gesellschaft gelegentlich festgelegte Währungen angeboten werden (sofern es sich bei diesen nicht um die Basiswährung des jeweiligen Fonds handelt). Der Investmentmanager wird die Anteile dieser Klassen gegenüber der Basiswährung des Global Property Equities Fund absichern. Wo eine solche Absicherung vorgenommen wird, kann der Investmentmanager Finanzswaps, Futures, Devisenterminkontrakte, Optionen und sonstige Derivatgeschäfte nutzen, um den Wert der Währung der abgesicherten Anteilsklasse gegenüber der Basiswährung des Global Property Equities Fund zu schützen. Die Wirkung einer erfolgten Absicherung spiegelt sich im Nettoinventarwert der abgesicherten Anteilsklasse wider. Etwaige Kosten solcher Transaktionen gehen zu Lasten der Anteilsklasse, auf die sie sich beziehen, und wirken sich entsprechend auf deren Wertentwicklung aus. Absicherungsgeschäfte können die Anleger wesentlich vor einem sinkenden Wert der Basiswährung des Global Property Equities Fund schützen.
- Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die sich an den Immobilienmärkten betätigen, bergen spezielle Risiken. Hierzu zählen der zyklische Charakter der Immobilienpreise, Erhöhungen von Steuern auf Immobilien, Baurechtsänderungen, Gesetze zur Begrenzung von Mietpreiserhöhungen, Umweltrisiken, im Zeitablauf eintretende Wertverluste von Gebäuden sowie Zinserhöhungen.
- Anleger sollten beachten, dass vom Global Property Equities Fund gehaltene Wertpapiere unter bestimmten Marktbedingungen möglicherweise nicht so liquide sind wie unter normalen Umständen. Kann ein Wertpapier nicht innerhalb eines bestimmten Zeitraums verkauft werden, ist es eventuell schwieriger, einen angemessenen Preis zu erzielen. Es besteht dann die Gefahr, dass die angesetzte Bewertung bei einem Verkauf nicht realisiert werden kann. Der Global Property Equities Fund ist deshalb möglicherweise nicht in der Lage, das betreffende Wertpapier ohne weiteres zu verkaufen.
- 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

† Alle Informationen in Bezug auf die Berechnung der leistungsbezogenen Gebühren finden Anleger im aktuellen Prospekt. Die Gebühren beziehen sich auf die A2 Acc USD Anteilsklasse. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. Der Henderson Horizon Fund (der „Fonds“) ist eine am 30. Mai 1985 gegründete Luxemburger 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 wurde zu Werbezwecken erstellt und ist lediglich als Zusammenfassung gedacht. Potenzielle Anleger müssen vor einer Anlage den Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Anlegerinformationen lesen. Die Informationen zum Fonds werden ausschließlich unter der Voraussetzung bereitgestellt, dass sie für nicht in den USA ansässige Kunden bestimmt sind. Der Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind bei Henderson Global Investors Limited in dessen Funktion als Investment-Manager und Vertriebsgesellschaft erhältlich. Herausgegeben im Vereinigten Königreich von Henderson Global Investors. Henderson Global Investors ist der Name, unter dem Henderson Global Investors Limited (Registrierungsnr. 906355) (in England und Wales gegründet und eingetragen mit Geschäftssitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, und von der Financial Conduct Authority zugelassen und beaufsichtigt) Investmentprodukte und -dienstleistungen anbietet. Der Inhalt dieses Materials ist an keiner Stelle als Beratung gedacht und sollte auch nicht als solche verstanden werden. Es 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. Abzüge für Gebühren und Kosten werden nicht gleichmäßig über die gesamte Anlagedauer verteilt, sondern können überproportional bei Zeichnung der Anteile erhoben werden. Falls Sie Ihre Anlage innerhalb von 90 Kalendertagen nach Anteilszeichnung beenden, wird Ihnen unter Umständen wie im Verkaufsprospekt beschrieben eine Handelsgebühr in Rechnung gestellt. Dies kann sich auf den Betrag, den Sie erhalten, auswirken, und unter Umständen erhalten Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht in voller Höhe zurück. Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl erheblich fallen als auch steigen. Einige Teilfonds können infolge der Zusammensetzung ihrer Portfolios erhöhten Schwankungen ausgesetzt sein. 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. Der Fonds ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in den Niederlanden bei der Finanzmarktbehörde und in Spanien bei der CNMV unter der Nummer 353 eingetragen. Eine Liste der Vertriebsstellen ist unter www.cnmv.es verfügbar. Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung und des Jahres- bzw. Halbjahresberichts des Fonds können auf Anfrage kostenlos bei den lokalen Niederlassungen von Henderson Global Investors Limited an folgenden Adressen angefordert werden: für Anleger aus dem Vereinigten Königreich und aus Skandinavien in 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE; für Anleger aus Italien in Via Agnello 8, 20121, Mailand, Italien; für Anleger aus den Niederlanden in Roemer Visscherstraat 43-45, 1054 EW Amsterdam, Niederlande, bei der Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, als Zahlstelle in Österreich; bei der BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, F-75002 Paris, als Zahlstelle in Frankreich; bei Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, als Informationsstelle in Deutschland; der Dresdner Van Moer Courtens SA./N.V. Société de bourse, Drève du Prieuré 19, 1160 Brüssel, als Finanzdienstleister in Belgien; der Allfunds Bank S.A. Estafeta, 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, Alcobendas, 28109 Madrid, als Repräsentant in Spanien; oder der BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, als Repräsentant und Zahlstelle in der Schweiz. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, eine Tochtergesellschaft des Joint Ventures der Holdinggesellschaft im Vereinigten Königreich, der RBC Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hongkong, Tel: +852 2978 5656, ist der Repräsentant des Fonds in Hongkong.