

Henderson Gartmore Latin American Fund



Fondsbeheerder
Chris Palmer

Fondsinformatie per 28 maart 2013

Structuur

Subfonds van Luxemburg SICAV

Oprichtingsdatum

29 oktober 2004*

Basisvaluta

USD

Benchmark

MSCI EM Latin America Index

Minimum belegging of valuta-equivalent

US\$ 2.500

Fondsgrootte

\$941,06mln

NAV (EUR)

RE Acc: 18,36

Hoogste/laagste koers in 2013 (EUR)

RE Acc: 18,43/17,38

Laatste dividend

EUR 0,33(28-09-12)

Handelsfrequentie

dagelijks

(R) Codes

ISIN: LU0200080918

Bloomberg: GALATAA LX

WKN: AODLD4

Valor Code: 1974137

Beoordelingen

Morningstar - ★★★

Risicostatistieken van het fonds

	3 jaar	5 jaar
Alpha	0,2	-0,1
Beta	1,0	1,0
Sharpe ratio	0,2	0,3
Standaardafwijking	15,9	24,8
Tracking error	3,2	6,0
Informatie ratio	0,0	0,0

Over het fonds

Het Fonds streeft ernaar op lange termijn een rendement te behalen dat hoger ligt dan de langetermijnrendementen die gewoonlijk worden behaald op de Latijns-Amerikaanse aandelenmarkten, door op elk gegeven tijdstip ten minste twee derde van de netto activa te beleggen in: - bedrijven met hun hoofdkantoor in Latijns-Amerikaanse markten, - bedrijven die niet hun hoofdkantoor hebben in Latijns-Amerikaanse landen, 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 Latijns-Amerikaanse landen.

Chris Palmer kwam in 2011 in dienst van Henderson als directeur Global Emerging Markets. Daarvoor was Chris Palmer hoofd Global Emerging Markets bij Gartmore en als zodanig verantwoordelijk voor de strategie en het beheer van Gartmore's uitgebreide programma aan fondsen voor opkomende markten. Voor hij in 1995 bij Gartmore in dienst kwam, werkte hij onder meer als beleggingsadviseur voor Azië en Latijns-Amerika voor een beleggingsgroep die zich vooral op vermogende families richtte. Hiervoor werkte hij in New York in investment-banking, waar hij zich specialiseerde in het beheer van wederpartijrisico voor de kapitaalmarkten. Chris Palmer studeerde in 1986 af in geschiedenis aan Colgate University, New York. In 1988 behaalde hij een MBA in financiën van New York University en sinds 1993 heeft hij de CFA-kwalificatie van de Association of Investment Management and Research.

Voor opmerkingen van onze fondsbeheerder kunt u onze website bezoeken op: www.henderson.com.

Top 10 belangen

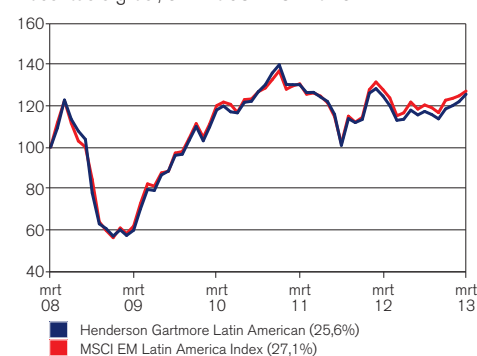
Banco Bradesco	7,3
Itau Unibanco	5,7
Vale	5,5
Petrobras	5,5
Pão de Açúcar	4,6
America Movil	3,8
Ambev	3,6
FEMSA	3,5
Grupo Financiero Banorte	3,3
Grupo Mexico	3,2
Totaal aantal belangen	53

(%) Top 10 landen

Brazilië	58,9
Mexico	30,2
Peru	4,0
Chile	3,7
Colombia	2,0
Argentina	1,1
Verenigde Staten	0,0

Performance in EUR

Procentuele groei, 31 mrt 08 - 28 mrt 13.



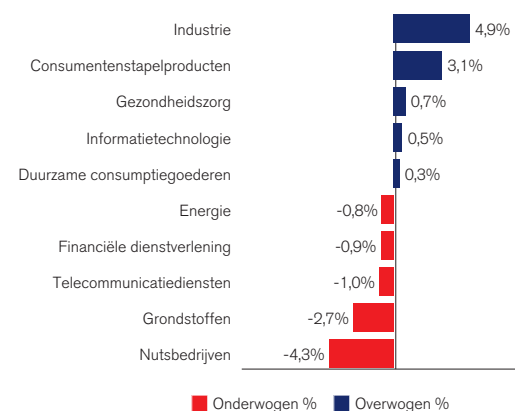
Bron: per 28 mrt 13. © 2013 Morningstar. Alle rechten voorbehouden, op een bid to bid basis met herbelegging van bruto inkomen, hergebaseerd op 100.

Cumulatieve performance % verandering	RE Acc	Index
1 maand	3,0	1,8
Tot op heden	6,0	3,6
1 jaar	0,7	-0,6
5 jaar	25,6	27,1
Sinds oprichting	855,5	787,6

Bron: per 28 mrt 13. © 2013 Morningstar op een bid to bid basis met herbelegging van bruto inkomen.

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

Sectorverdeling



Afzonderlijke performance % verandering	RE Acc	Index
30-03-2012 - 28-03-2013	0,7	-0,6
31-03-2011 - 30-03-2012	-4,2	-2,1
31-03-2010 - 31-03-2011	10,4	8,8
31-03-2009 - 31-03-2010	96,8	94,1
31-03-2008 - 31-03-2009	-40,1	-38,1

Bron: per 28 mrt 13. © 2013 Morningstar op een bid to bid basis met herbelegging van bruto inkomen.



S&P
CAPITAL IQ

Platinum
FUND GRADING

Henderson Gartmore

Latin American Fund (vervolg)

Verklarende woordenlijst

Alfa

Alfa is de term die wordt gebruikt om het resultaat van een belegging ten opzichte van de markt te beschrijven. Een positieve alfa duidt op een outperformance van een fonds ten opzichte van zijn benchmark en een negatieve alfa op een relatieve underperformance.

Bèta

Bèta is een maat voor de volatiliteit van een portefeuille of een aandeel ten opzichte van een onderliggende index. Aan elke index wordt een bèta van 1,0 toegekend. Bètawaarden boven de 1,0 duiden op een volatiliere of agressievere portefeuille. Bètawaarden onder de 1,0 duiden op een stabielere of conservatievere fonds. Voorbeeld: een portefeuille met een bèta van 1,25 is naar verwachting 25 procent volatiler dan de index.

Sharpe-ratio

De Sharpe-ratio is een maat voor het rendement dat wordt behaald door het nemen van risico (gemeten in termen van volatiliteit). Omdat men ervan uitgaat dat een fondsbeheerder ten minste het "risicovrije" rendement moet kunnen behalen, wordt deze risicovrije component buiten beschouwing gelaten bij het bepalen van het fondsrendement dat wordt behaald door het nemen van risico. Dit is gelijk aan het "extra rendement per risico-eenheid". De Sharpe-ratio wordt berekend door de risicovrije voet (bijvoorbeeld de driemaands LIBOR USD) af te trekken van het jaarrendement van een fonds (bijvoorbeeld het USD Equity Fund) en de uitkomst te delen door de jaarlijkse volatiliteit van het fonds.

Standaarddeviatie

De standaarddeviatie is een maat voor de volatiliteit van het fondsrendement. Hogere waarden duiden op grotere schommelingen in prestaties en dus op volatiliere fondsen. Lagere waarden duiden op kleinere schommelingen in het fondsrendement.

Tracking error

De tracking error is een maat voor het risico van een fonds ten opzichte van zijn benchmark. Hiervoor wordt de standaarddeviatie van de rendementsverschillen gemeten (waarbij het fonds als teller wordt genomen). Een hogere tracking error duidt op een grotere afwijking van de prestaties van het fonds ten opzichte van zijn benchmark en een lagere tracking error duidt op een kleinere afwijking.

Information ratio

De information ratio geeft aan in hoeverre de prestaties van een fonds zijn toe te schrijven aan vaardigheden van fondsbeheerders en niet aan marktbevingingen. Een hogere information ratio duidt op betere vaardigheden van de beheerder en een lagere information ratio duidt op minder goede vaardigheden van de beheerder. De information ratio wordt berekend door het verschil te nemen tussen het gemiddelde jaarrendement van een fonds en het gemiddelde jaarrendement van zijn benchmark. Vervolgens wordt de uitkomst gedeeld door de vereiste tracking error voor het fonds.

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

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 vormen geen indicatie voor toekomstige resultaten.

Risicoprofiel

- Dit fonds belegt in aandelen, die volatiler kunnen zijn dan andere vermogensklassen als cash of obligaties. Het fonds kan derivaten gebruiken voor efficiënt portefeuillebeheer.
- Aangezien het fonds in Latijns-Amerika belegt, is het blootgesteld aan schommelingen in wisselkoersen, wat ertoe kan leiden dat de waarde van beleggingen daalt of stijgt, onafhankelijk van de onderliggende posities.
- Het fonds kan een beperkt aantal beleggingen aanhouden. Als de waarde van een of meerdere van deze beleggingen daalt of anderszins negatief beïnvloed wordt, zou dit een grotere impact op de waarde van het fonds kunnen hebben dan wanneer een groter aantal beleggingen zou worden aangehouden.
- Het fonds belegt in opkomende markten, die gewoonlijk volatiler zijn dan meer ontwikkelde markten en daarom kan uw inleg meer risico lopen. U moet ook rekening houden met andere risicofactoren als politieke en economische omstandigheden. Beleggingen in het fonds brengen bovengemiddelde risico's met zich mee en beleggers moeten in staat zijn deze risico's te aanvaarden.

Belangrijke informatie

*Het Henderson Gartmore Latin American Fund werd gelanceerd op 29 oktober 2004. De activa van het Gartmore Capital Strategy ("GCSF") Latin American Fund werd vermengd met de activa van het Henderson Gartmore Latin American Fund op 24 maart 2005. De resultaatgeschiedenis voor het Henderson Gartmore Latin American Fund van voor 24 maart 2005 is de resultaatgeschiedenis van het GCSF Latin American Fund dat gelanceerd werd op 17 oktober 1995. Let op: omdat de cijfers worden afgerond in het overzicht van de holdings is het mogelijk dat de som geen 100% is. Voor de sectorgegevens worden MSCI-classificaties gebruikt. Het Henderson Gartmore Fund (het "Fonds") is een SICAV die gevestigd is in Luxemburg en die opgericht werd op 26 september 2000. 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 belegd hebt, niet terugkrijgt. Belastingaansnames 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 Schardt, 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 vertegenwoordiger: 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.



Henderson
GLOBAL INVESTORS