

Henderson Horizon Pan European Alpha Fund



Fondsmanager
Paul Casson

Fonds-Fakten auf einen Blick per 30. September 2011

Struktur

Teilfonds des Luxembourg SICAV

Auflegung

1. Dezember 2006

Fondswährung

EUR

Benchmark

50% MSCI Europe Index (net), 50%
ECB Benchmark Rate

Mindestanlage oder

Fremdwährungsgegenwert

€ 2,500

Erhältliche Anteilsklassen

EUR, SGD, GBP, USD

Fondsvolumen

€163,28m

NAV (EUR)

A1: 10,39

A2: 10,55

Höchst-/Tiefst-NAV Laufendes Jahr (EUR)

A1: 11,23/9,98

A2: 11,40/10,13

Letzte Dividende

EUR 0,05 (1.10.09)

Handel

täglich

(A2) Codes

ISIN: LU0264597617

Bloomberg: HEUALP.LX

Reuters: 026459761X.LU

WKN: AOLA5Z

Valor Code: CH2694714

Ratings

Standard & Poor's - AA

Fondsrisikostatistik 3 Jahre 5 Jahre

Alpha	-	-
Beta	-	-
Sharpe Ratio	0,8	-
Standardabw	12,4	-
Tracking Error	-	-
Information Ratio	-	-

Die Anlagestrategie

Der Pan European Alpha Fund strebt langfristigen Wertzuwachs an, vornehmlich durch Anlagen in europäischen Aktien. Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens (nach Abzug der Barmittel) werden in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren (außer Wandelanleihen) von Unternehmen gehalten, die ihren Sitz im europäischen Wirtschaftsraum haben beziehungsweise den überwiegenden Teil ihrer Erlöse mit geschäftlichen Aktivitäten in dieser Region erzielen. Im April 2009 änderte der Fonds seinen Namen von Pan European Alpha Plus Fund in Pan European Alpha Fund.

Paul Casson kam im Jahr 2005 zu Henderson und ist Associate Director im Bereich Pan European Equities. Er verfügt über einen MSc in Investitionsanalyse von der Universität Stirling. Außerdem kann er einen MSc mit Auszeichnung sowie einen BSc-First-Class-Abschluss mit Auszeichnung in Rechnungswesen von der Queen's University in Belfast vorweisen.

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

Geografisches profil

UK
Frankreich
Niederlande
Norwegen
Deutschland
Schweiz
Italien
Irland
Dänemark
Luxemburg
Spanien

(%)

33,8
13,7
9,7
6,6
5,4
4,6
2,2
1,4
0,4
0,2
-3,8

10 größte Titel

Imperial Tobacco Group
Glaxosmithkline
Vodafone Group
Royal Dutch Shell
SES S.A.
Sanofi S.A.
France Telecom
Koninklijke Kpn
Tesco
Statoil Asa

(%)

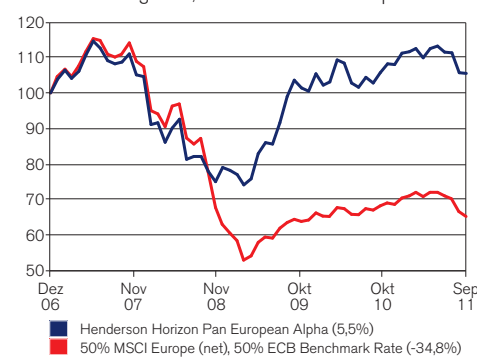
4,4
4,2
3,9
3,7
3,7
3,4
3,3
3,2
3,1
3,1

Gesamtengagement

Aktien « long » 91,0
Aktien « short » -16,8
Netto 74,1
Bruttoengagement 107,8

Wertentwicklung in EUR

Wertentwicklung in %, 01. Dez 06 bis 30. Sep 11.



Quelle: Morningstar, Stand 30. Sep 11. © 2011 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge, umbasiert auf 100.

Kumulative Wertentwicklung % Veränderung	A1	A2	Index
1 Monat	-0,2	-0,2	-2,0
Laufendes Jahr	-5,1	-5,1	-7,3
1 Jahr	-0,2	-0,2	-4,3
5 Jahre	-	-	-
Seit Auflegung*	5,5	5,5	-34,8

Quelle: Morningstar, Stand 30. Sep 11. © 2011 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge, umbasiert auf 100.

*Die A1 Anteilsklasse wurde am 1. Dezember 2009 auf dem Markt eingeführt.

Sektorprofil

Sektor

Zyklische Konsumgüter
Energie
Telekommunikationsdienste
Gesundheitswesen
Nicht-zyklische Konsumgüter
Informationstechnologie
Finanzwerte
Industriewerte
Werkstoffe
Versorger

(%)

Netto
18,5
16,4
12,8
12,6
11,8
2,4
2,1
0,9
-1,2
-2,2

Separate Wertentwicklung % Veränderung	A1	A2	Index
29.09.2006 bis 28.09.2007	-	-	-
28.09.2007 bis 30.09.2008	-28,4	-28,3	-30,1
30.09.2008 bis 30.09.2009	33,0	33,0	-17,0
30.09.2009 bis 30.09.2010	2,1	2,0	5,9
30.09.2010 bis 30.09.2011	-0,2	-0,2	-4,3

Quelle: Morningstar, Stand 30. Sep 11. © 2011 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge, umbasiert auf 100. Index berechnet zu 50% aus der Tagesrendite des MSCI Europe und zu 50% aus dem geometrischen Mittelwert des EZB-Satzes pro Tag (unter Verwendung von 360 Tagen) bei täglicher Zinsberechnung.

Weitere Informationen finden Sie
auf unserer Website unter
www.henderson.com

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung.

Der Henderson Horizon Fund (der „Fonds“) ist eine am 30. Mai 1985 gegründete Luxemburger SICAV. Alle Investitionsanträge werden ausschließlich auf Basis der im vollständigen Verkaufsprospekt des Fonds (einschließlich aller relevanten sog. Covering Documents) enthaltenen Informationen gestellt, wobei der Verkaufsprospekt des Fonds Anlagebeschränkungen enthält. Dieses Kommunikationsmaterial wurde zu Werbezwecken erstellt und ist lediglich als Zusammenfassung gedacht. Potenzielle Anleger müssen den vollständigen Verkaufsprospekt des Fonds vor einer Investition lesen. Die Informationen zum Fonds werden ausschließlich unter der Voraussetzung bereitgestellt, dass sie für nicht in den USA ansässige Kunden bestimmt sind. Herausgegeben im Vereinigten Königreich von Henderson Global Investors. Henderson Global Investors ist der Name, unter dem Henderson Global Investors Limited (Registrierungsnummer 906355) (gegründet und eingetragen mit eingetragenem Sitz in 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE und autorisiert und unter Aufsicht durch die Financial Services Authority) Investmentprodukte und -dienstleistungen anbietet. Telefongespräche werden unter Umständen aufgezeichnet und kontrolliert. Nichts in diesem Kommunikationsmaterial ist als Beratung gedacht bzw. sollte als solche verstanden werden. Dieses Dokument ist keine Empfehlung zum Verkauf oder Kauf einer Anlage. Es ist nicht Teil eines Vertrags zum Verkauf oder Kauf einer Anlage. Für Sektordaten werden GICS-Klassifikationen verwendet. Das Fondsvolumen versteht sich per 24.00 Uhr am letzten Geschäftstag des Monats. Die vergangene Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Anhaltspunkt für den zukünftigen Anlageerfolg. In den Performanceangaben werden Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rückgabe von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Abzüge für Gebühren und Ausgaben werden nicht einheitlich während der Laufzeit einer Anlage getätigt, sondern werden unter Umständen überproportional bei der Zeichnung in Rechnung gestellt. Wenn Sie Ihre Anlage bis zu 90 Kalendertage nach Anteilszeichnung zurückziehen, wird Ihnen unter Umständen eine Handelsgebühr gemäß den Bestimmungen des vollständigen Verkaufsprospekts des Fonds in Rechnung gestellt. Dies kann sich auf den Betrag, den Sie erhalten, auswirken und Sie erhalten unter Umständen nicht den vollständigen ursprünglich investierten Betrag zurück. Der Wert einer Anlage und die damit erzielten Erträge können aufgrund von Marktflektuationen und Währungsschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Einige Teilfonds des Fonds können aufgrund der Zusammensetzung ihrer jeweiligen Portfolios erhöhter Volatilität unterliegen. Steuerliche Vorschriften und die Gewährung von steuerlichen Vergünstigungen hängen von der jeweiligen persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich im Zuge einer Änderung dieser Situation bzw. der Gesetze ändern. Wenn Sie über einen Drittanbieter eine Investition tätigen, raten wir Ihnen, sich bei diesem Drittanbieter direkt über Einzelheiten zu erkundigen, da Gebühren, Performance und Geschäftsbedingungen wesentlich abweichen können. Potenzielle Anleger im Vereinigten Königreich werden davon in Kenntnis gesetzt, 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 zur Verfügung steht. Der Fonds ist in den Niederlanden bei der Finanzmarktbehörde und in Spanien bei der CNMV unter der Nummer 353 eingetragen. Eine Liste der Vertriebsstellen ist verfügbar auf www.cnmv.es. Kopien des vollständigen und vereinfachten Prospekts des Fonds, der Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos auf Anfrage bei den örtlichen Niederlassungen von Henderson Global Investors Limited und des Fonds Österreichische Zahlstelle, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1020 Wien; Französische Zahlstelle: BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, F-75002 Paris; Deutsche Informationsstelle: Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg; Schweizerischer Repräsentant: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Seidmattstrasse 16, 8002 Zurich; RBC Dexia Trust Services Hong Kong Limited, eine Niederlassung der Joint Venture UK Holding Company RBC Dexia Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hongkong; Tel.: +852 2978 5556 ist der Vertreter des Fonds in Hongkong.



Henderson
GLOBAL INVESTORS