

ASIAN DIVIDEND INCOME FUND

Clase A2 USD ISIN: LU0264606111

Henderson
GLOBAL INVESTORS

Un subfondo de Henderson Horizon Fund, una SICAV gestionada por Henderson Management S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo

Una combinación de renta y crecimiento superior a la del índice MSCI All Countries Asia Pacific Ex Japan.

Política de inversión

En circunstancias normales, el Fondo invierte principalmente en:

- Acciones de empresas de Asia de cualquier sector
- El Fondo también puede invertir en:
- Cualquier otro tipo de valor que sea compatible con su objetivo
- Instrumentos del mercado monetario
- Depósitos bancarios

Al seleccionar las inversiones, el gestor de inversiones busca acciones que parezcan infravaloradas y que parezcan tener un mayor potencial para aumentar sus precios a largo plazo que el que se refleja en los precios actuales de mercado.

El Fondo podrá utilizar derivados para reducir el riesgo o gestionar el Fondo de forma más eficiente.

Ideado para Inversores que entienden los riesgos del Fondo, desean una inversión centrada en Asia y prevén invertir su dinero a largo plazo.

Este Fondo ha sido diseñado para utilizarse exclusivamente como uno de varios componentes de una cartera de inversión diversificada. Los inversores deben considerar detenidamente la proporción de sus carteras que invierten en este Fondo.

Divisa del Fondo USD

Divisa de la clase de acciones USD

Términos que debe entender

Derivados Instrumentos financieros cuyo valor se vincula al precio de un activo subyacente (por ejemplo, índices, tipos, precios de la acción).

Instrumentos del mercado monetario Un instrumento de deuda a corto plazo, emitido por un gobierno o una empresa como una forma de recaudar dinero. Considerado generalmente como un equivalente de efectivo.

Acciones Valores que representan la propiedad fraccional de una empresa.

Volatilidad En qué medida el precio por acción del Fondo ha subido y bajado a lo largo de un periodo, por lo general de varios años.

Puede comprar, vender o canjear acciones del Fondo cualquier día hábil, tal y como se expone en la sección titulada «Glosario», en el folleto del Fondo.

El Fondo ofrece tanto acciones de acumulación (acciones en las que los ingresos netos se acumulan en el precio) como acciones de distribución (acciones en las que los ingresos netos se abonan a los inversores).

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo/remuneración potencial típico Mayor riesgo/remuneración potencial típico

Menor riesgo Mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El valor de una inversión en el Fondo puede aumentar o disminuir. Cuando venda sus acciones, pueden valer menos de lo que pagó por ellas.

La clasificación de riesgo/remuneración anterior se basa en la volatilidad a medio plazo. En el futuro, la volatilidad real del Fondo podría ser mayor o menor y su nivel de calificación de riesgo/remuneración podría cambiar.

La categoría más baja no significa que esté exenta de riesgo.

El nivel de riesgo del Fondo refleja lo siguiente:

- El Fondo se centra en una única región.
- Como categoría, las acciones son, en general, más volátiles que los bonos o los instrumentos del mercado monetario
- El Fondo utiliza técnicas activas de gestión de riesgos
- Las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden ocasionar que el valor de su inversión suba o baje

La calificación no refleja los posibles efectos de condiciones inusuales del mercado o acontecimientos significativos impredecibles. En condiciones normales del mercado pueden existir los siguientes riesgos:

Riesgo de la contraparte El Fondo podría perder dinero si una contraparte con la que realiza transacciones no está dispuesto a o no es capaz de cumplir sus obligaciones respecto al Fondo.

Riesgo de derivados El uso de derivados puede implicar un mayor nivel de riesgo. Un pequeño movimiento en el precio de una inversión subyacente podría resultar en un movimiento desproporcionadamente grande en el precio del instrumento derivado.

Riesgo de liquidez Determinados valores podrían ser difíciles de valorar o vender en el momento y al precio deseados.

Riesgo de gestión Las técnicas de gestión de las inversiones que han funcionado bien en condiciones normales del mercado podrían resultar ineficaces o negativas en otros momentos.

La lista completa de los riesgos del Fondo se indica en la sección titulada «Consideraciones sobre Inversión y Riesgo» del folleto del Fondo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de gestión y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Si invierte a través de un proveedor tercero, le recomendamos que les consulte directamente puesto que los gastos, la rentabilidad y los términos y condiciones pueden diferir significativamente de los indicados en este documento.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión*

Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	0,00%**
Gastos de canje (aplicable en esta SICAV)	1,00%

* Los gastos indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior.

** Sujeto a una comisión de hasta el 1,00% cuando la Gestora sospeche que un inversor está llevando a cabo negociaciones abusivas (y concretamente sobre suscripciones mantenidas durante menos de 90 días).

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,95%
-------------------	-------

Los gastos corrientes se basan en los gastos del pasado año para el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2014. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro.

La cifra de estos gastos corrientes no incluye los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague un gasto inicial cuando compre acciones o participaciones de otro fondo.

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	10,00%
--------------------------	--------

En el último ejercicio financiero del Fondo la comisión de rentabilidad fue del 0,00% del valor de la clase de acciones.

Para más información acerca de los gastos, consulte la sección titulada «Gastos» del folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica



Advertencia: 08 de octubre de 2014. El Fondo modificó su política de inversión. La rentabilidad histórica mostrada con anterioridad al cambio se alcanzó, por tanto, bajo circunstancias que ya no son aplicables.

La rentabilidad histórica se calcula en USD.

El Fondo y la clase de acciones se lanzaron en octubre de 2006.

La rentabilidad histórica no garantiza la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica indicada en la tabla refleja todos los gastos salvo los gastos de entrada.

Información práctica

Depositorio: BNP Paribas Securities Services, sucursal de Luxemburgo.

Para obtener más información: este documento de datos fundamentales para el inversor puede no incluir toda la información que precisa.

Para obtener la última cotización publicada de las acciones en el Fondo o cualquier información adicional sobre este, así como su folleto o el informe anual o semestral, visite www.henderson.com. Los documentos se ofrecen gratuitamente en inglés y en varios otros idiomas. También puede ponerse en contacto con el domicilio social del Fondo en 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la oficina de su representante local.

Impuestos: los inversores deben tener presente que la legislación tributaria por la que se rige el Fondo podría afectar a la posición fiscal personal de su inversión en el Fondo.

Póngase en contacto con su asesor para analizar el tratamiento fiscal, conveniencia de esta inversión y otras cuestiones.

Notificaciones: la SICAV posee otros subfondos además de este. Los activos de cada subfondo están segregados, lo que significa

que las pérdidas o reclamaciones de un subfondo no afectarán a los demás subfondos.

Henderson Horizon Fund únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Solicitudes de transacción: Puede solicitar la compra, venta o canje de las acciones de este Fondo poniéndose en contacto con su asesor, distribuidor o la oficina del representante local, o directamente con nosotros en Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Gran Ducado de Luxemburgo, o llamando a nuestro equipo de Servicios al Inversor al +352 2605 9601.

Puede obtener información adicional sobre las transacciones, otras clases de acciones de este Fondo u otros fondos en esta SICAV, visitando www.henderson.com o consultando el folleto del Fondo.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 4 de febrero de 2015.