

contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

CREDIT ALPHA FUND

Classe Y Acc EUR Hedged ISIN: GB00B62ZD611

Henderson
GLOBAL INVESTORS

Un comparto di Henderson Strategic Investment Funds, una Società d'Investimento a di tipo aperto (OEIC) gestita da Henderson Investment Funds Limited.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si propone di generare un rendimento assoluto (superiore a zero) normalmente in un periodo di 12 mesi. La realizzazione di un rendimento assoluto non è garantita né in questo periodo né in qualsiasi altro periodo, per cui il Suo capitale è di fatto a rischio.

Il Fondo investe principalmente in:

- Obbligazioni, derivati ivi compresi CDS (Credit Default Swap), azioni e altre tipologie di titoli

Il Fondo può inoltre investire in:

- titoli garantiti da attività, un tipo di obbligazioni garantite da uno specifico pool di attività.
- Strumenti del mercato monetario
- Depositi bancari

Nella scelta degli investimenti, il Gestore degli investimenti cerca di identificare società e settori in cui il rischio di credito sia caratterizzato da overpricing o underpricing.

Il Fondo fa ampio uso di tecniche d'investimento, soprattutto di quelle che comportano il ricorso ai derivati, per avere o ampliare la sua esposizione a diversi investimenti, e può utilizzare queste tecniche anche ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

Valuta del Fondo GBP Valuta della classe di azioni EUR

Spiegazione di alcuni termini

Obbligazioni Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.

Credit Default Swap Contratti di copertura del rischio derivante dal mancato adempimento dei propri obblighi di pagamento da parte dell'organismo emittente dei titoli di debito.

Derivati Strumenti finanziari il cui valore è correlato al prezzo di un'attività sottostante (p.es. indici, tassi, quotazioni azionarie).

Strumenti del mercato monetario Uno strumento di debito a breve termine emesso da un governo o una società al fine di raccogliere fondi. Considerato generalmente un equivalente in contanti.

Azioni/titoli azionari Titoli che rappresentano una quota di partecipazione in una società.

Volatilità L'entità degli aumenti e delle diminuzioni della quotazione azionaria del Fondo nell'arco di un periodo di tempo, generalmente su diversi anni.

ABS e MBS Un tipo di obbligazione garantita dal flusso di reddito di un pool di attività sottostanti, come prestiti o ipoteche.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, secondo la Sezione "Definizioni" del prospetto del Fondo.

Il Fondo offre azioni di capitalizzazione (azioni in cui i proventi netti sono incorporati nel prezzo).

Profilo di rischio e di rendimento

Potenziale di rischio/rendimento più basso normale

Potenziale di rischio/rendimento più alto normale



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

Il valore di un investimento nel Fondo può sia aumentare che diminuire.

Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 3 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti nel prezzo delle azioni negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Rischio di gestione del patrimonio Tecniche di gestione degli investimenti che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in altri momenti.

Rischio di controparte Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi verso il Fondo o non fosse più in grado di farlo.

Rischio di credito Il valore di un'obbligazione o di un titolo del mercato monetario può ridursi se la solidità finanziaria dell'emittente diminuisce o laddove il mercato ritenga che possa diminuire. Questo rischio è tanto maggiore quanto più la qualità del credito dell'obbligazione è bassa.

Rischio di derivati L'uso di derivati espone il Fondo a rischi diversi e potenzialmente maggiori rispetto a quelli connessi a investimenti diretti in titoli e potrebbero pertanto dar luogo a ulteriori perdite, le quali potrebbero superare di gran lunga il costo del derivato.

Rischio dei tassi di cambio Le variazioni dei tassi di cambio possono fare aumentare o diminuire il valore dell'investimento e dell'eventuale reddito da esso generato.

Copertura del rischio Misure atte a ridurre l'impatto di determinati rischi potrebbero non essere disponibili o risultare inefficaci.

Rischio di tasso d'interesse L'aumento (o la diminuzione) dei tassi d'interesse può influire in modo diverso su titoli diversi. Nello specifico, i valori delle obbligazioni si riducono di norma con l'aumentare dei tassi d'interesse. Questo rischio risulta di norma più significativo quando la scadenza di un investimento obbligazionario è a più lungo termine.

Rischio di leva La leva deriva dalla stipula di contratti o derivati i cui termini hanno l'effetto di amplificare un risultato, generando maggiori perdite o profitti dall'investimento.

Rischio di liquidità Ciascun titolo potrebbe risultare difficile da valutare o da vendere al prezzo e nel momento desiderati, aumentando il rischio di perdite degli investimenti.

Rischio legato al rimborso anticipato e alla proroga I titoli di debito callable (titoli i cui emittenti hanno la facoltà di rimborsare il capitale del titolo prima della data di scadenza) quali ABS o MBS possono risentire del rimborso anticipato o della proroga della scadenza. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

L'elenco completo dei rischi del Fondo è contenuto nella sezione "Fattori di rischio" del prospetto del Fondo.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*

Spesa di sottoscrizione 2,00%

Spesa di rimborso 0,00%**

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

** Soggetto a una variazione massima del 3,00% qualora il Gestore sospetti attività di scambio eccessive da parte di un investitore (nella fattispecie sottoscrizioni detenute per meno di 90 giorni).

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti 1,06%

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi al 30 aprile 2016. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

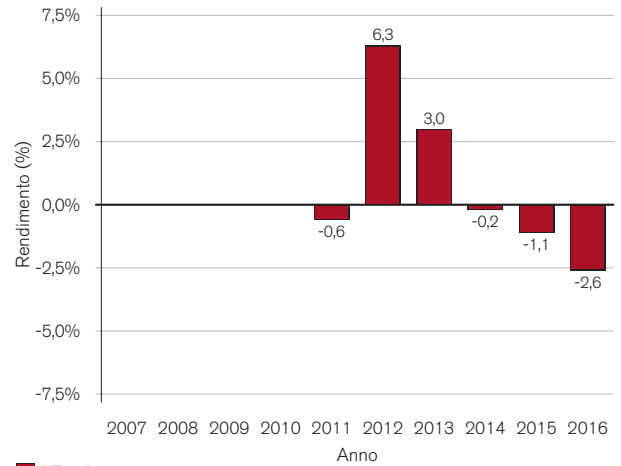
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 20,00%

Nell'ultimo esercizio del Fondo la commissione legata al rendimento è stata pari al 0,15% del valore della classe di azioni.

Per maggiori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Spese" del prospetto del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo è stato lanciato in luglio 2007 e la classe di azioni è stata lanciata in aprile 2010.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese di sottoscrizione.

Informazioni pratiche

Depositario: National Westminster Bank Plc.

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per richiedere la relazione annuale/semestrale, visitare il sito www.henderson.com. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Per richiedere una copia gratuita del prospetto del Fondo, contattare la sede legale del Fondo all'indirizzo 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, Regno Unito o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Investment Funds Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per collocare ordini di operazioni: Potete collocare ordini di acquisto, vendita o conversione di azioni del presente Fondo rivolgendovi al vostro consulente finanziario o distributore, oppure contattandoci direttamente all'indirizzo: Henderson Global Investors, PO BOX 9023, Chelmsford CM99 2WB o telefonando al nostro team Investor Services al numero 0800 832 832.

Per ulteriori informazioni sul processo di negoziazione o su altre classi di azioni facenti parte del presente Fondo o di fondi differenti nell'ambito di questa Società d'investimento di tipo aperto (OEIC), visitare il sito www.henderson.com oppure consultare il prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato nel Regno Unito e regolamentato dalla Financial Conduct Authority ("FCA"). Henderson Investment Funds Limited è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla FCA.

I dettagli relativi alla politica sulle remunerazioni aggiornata del Gestore sono disponibili all'indirizzo www.henderson.com. Sarà anche possibile richiederne gratuitamente una copia cartacea. Questi includono una descrizione delle modalità di definizione dei salari e dei benefit e dei soggetti o dei membri del comitato responsabili della relativa assegnazione.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 13 febbraio 2017.