



KNOWLEDGE.
SHARED

Reporting extra-financier
Henderson Global Care Growth
Fund

30.06.2016

Ce document est à l'usage des professionnels et n'est pas destiné au grand public.

Nous vous rappelons que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement et ses rendements peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer l'intégralité du montant investi à l'origine. Aucune des informations contenues dans ce document ne doit être interprétée comme un conseil.

Les informations contenues dans cet article ne constituent pas une recommandation d'investissement.

Le fonds Henderson Global Care Growth investit dans des actions internationales sans contrainte de style, il a pour objectif de générer une performance à long-terme supérieure à la moyenne de celle de ses pairs en respectant des standards éthiques des plus rigoureux.

Le fonds ne peut investir dans des sociétés dont les activités ou les pratiques commerciales auraient un impact négatif sur les populations, l'environnement et les animaux. La liste d'exclusion est composée de sociétés appartenant aux secteurs suivants : alcool, armement, tabac, produits chimiques, ainsi que les sociétés procédant à des tests sur les animaux, détériorant la couche d'ozone ou soutenant des régimes oppressifs. Les sociétés actuellement détenues en portefeuille et les sociétés dites *investissables* sont analysées en permanence par EIRIS et ceci afin de vérifier que leurs activités ne contreviennent à nos critères d'exclusion.

L'allocation thématique répond aux principaux « mega-trends » mondiaux tels que : le vieillissement des populations, le changement climatique, la croissance démographique et la Gestion des Ressources Naturelles via 5 thèmes sociaux et 5 cinq thèmes environnementaux. Ces dix thèmes influent sur les problèmes liés à la productivité et à la durabilité à l'échelle mondiale et font partie de notre philosophie d'investissement. Ces thèmes comprennent : les énergies vertes, l'efficacité, la qualité de vie, l'éducation et la technologie.

Chaque titre en portefeuille doit satisfaire notre approche de sélection positive et nos critères d'exclusion avant de pouvoir intégrer le fonds.

N.B. Pour plus d'information sur le processus d'investissement et les critères d'exclusion, veuillez consulter l'annexe ci-après

Taux d'exclusion

Le tableau ci-dessous présente le taux d'exclusion pour l'indice du fonds, le MSCI World. Le taux d'exclusion global est de 38%. Veuillez noter que le fonds peut investir sur des valeurs hors indice de référence.

	Univers total	Univers analysé en fonction des critères ESG	Univers éligible en fonction des critères ESG	Taux d'exclusion	Portefeuille actuel
Large >10 milliards de Livres sterling	785	53	46	13%	10
Moyenne 1-10 milliards de Livres sterling	1734	1185	749	37%	29
Petite <1 milliards de Livres sterling	506	440	238	46%	22
Total	3025	1678	1033	38%	61

*Sur 1678 valeurs analysées, 645 ne respectent pas nos critères et sont exclues.

Nouvelles positions pour le 2ème trimestre 2016

McCormick produit et distribue des épices, des herbes et des aromates alimentaires. Ces produits deviennent de plus en plus importants pour une alimentation saine et les américains sont encouragés à les consommer pour réduire leur consommation de sodium. Thème : Qualité de vie.

Méthodologie de la notation ESG:

Le rapport ESG montre l'exposition du fonds :

- en termes d'émission de CO2 contre son indice
- aux sociétés affichant des risques importants d'un point de vue environnemental ou social
- aux sociétés controversées ou ayant des problèmes de gouvernance.

Le rapport inclus le top 10 des lignes en portefeuille considérées les plus risquées pour chacune des catégories. Des graphiques additionnels affichent les notations globales ESG du portefeuille par secteur contre son indice, et un ensemble complet de données ESG pour l'ensemble du portefeuille ainsi que les évolutions/changements pour chaque notation.

- **Les données de performance environnementales & sociales sont fournies par MSCI IVA**

Risque Environnemental & Social (E&S) [MSCI IVA] – CCC (note la plus basse) à AAA (note la plus haute). **MSCI ESG Intangible Value Assessment (IVA)** fournit des analyses, des recherches et des notations sur la gestion des facteurs de risques sociaux et environnementaux des sociétés qui peuvent révéler des risques d'investissement ESG ou des opportunités qui peuvent ne pas être capturées par une analyse conventionnelle.

- **Les données de controverses ESG sont fournies par MSCI Impact Monitor**

Controverses [MSCI Impact Monitor] - 0 (note la plus basse) à 10 (note la plus haute)

MSCI ESG Impact Monitor analyse et surveille les 'controverses ESG' et violations des normes mondiales telles que le Compact Global des Nations Unies, la déclaration universelle des droits de l'Homme, l'Organisation Internationale du Travail etc.

- **Les données de gouvernance d'entreprise sont fournies par Governance Metrics International (GMI) (MSCI).**

Gouvernance [GMI] - 1 (note la plus basse) à 100 (note la plus haute) et A (note la plus haute) à F (note la plus basse). Les notations sont basées sur l'évaluation de la qualité des pratiques de gouvernance des sociétés par rapport à leur marché domestique. GMI analyse les sociétés selon 150 critères répartis en 6 domaines E, S ou G : structure du conseil d'administration, actionnariat, performance environnementale et sociale etc. Ce système permet une cohérence et une transparence de grande qualité.

- **Les données de carbone sont fournies par TRUCOST.**

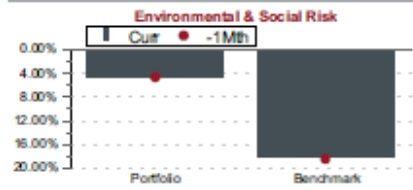
Risque Carbone [TRUCOST] – De la plus basse à la plus haute (non-délimitée)

Trucost fournit une notation basée sur le volume des émissions de CO2 émis par une société comparé à son chiffre d'affaire. Ces données offrent une estimation quant aux capacités d'adaptation d'une société face à la mise en place de nouvelles réglementations écologiques. Plus le chiffre est élevé, plus les émissions de CO2 en comparé à son chiffre d'affaire, sont élevées.

Henderson Global Investors
 Henderson Global Care Growth Fund Benchmark: MSCI World
 Fund Manager: Nick Anderson & Hamish Chamberlayne
 Base Currency: GBP
 HI-Port Code: NPOGK
 Run on: 09/07/16
 As of: 30/06/16

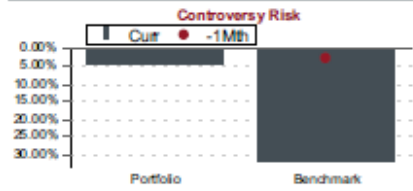
Environment & Social (E&S) Risk

Exposure to companies rated highest risk (CCC & B) vs. Benchmark



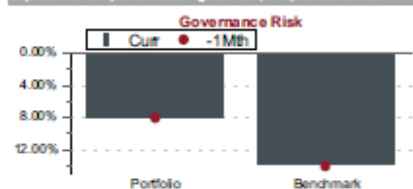
*data source: MSCI IVA Rating
 Controversies Risk

Exp. to comp. with major controversies (RED or ORANGE FLAG) vs. Bench.

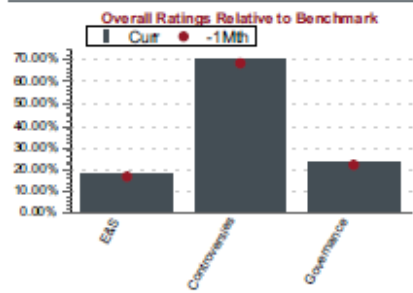


*data source: MSCI Impact Monitor
 Governance Risk

Exposure to companies rated highest risk (9-10) vs. Benchmark



*data source: ISS Quickscore - overall governance rating
 Benchmark Relative Scores



Top 10 lowest rated companies in the portfolio

Company	P Wgt (%)	B Wgt (%)	Country Code	Sector	E&S Rating	Score (0-10)	Rating Change	New Entry
Shimano Inc.	1.83	0.04	JPN	Consumer Discretionary	B	1.70	-	No
CVS Health Corporation	1.70	0.33	USA	Consumer Staples	B	2.30	-	No
Pentair plc	0.78	0.03	USA	Industrials	B	2.30	-	No
Westinghouse Air Brake Techno...	1.58	0.02	USA	Industrials	BB	2.90	-	No
AIA Group Limited	1.82	0.23	HKG	Financials	BB	3.00	-	No
Aon plc	2.56	0.09	USA	Financials	BB	3.10	-	No
Charles Schwab Corporation	1.50	0.09	USA	Financials	BB	3.10	-	No
IPG Photonics Corporation	1.49	-	USA	Information Technology	BB	3.10	-	No
Delphi Automotive PLC	1.88	0.05	USA	Consumer Discretionary	BB	3.70	-	No
Comfordelgro Corporation Lim...	2.17	0.01	SGP	Industrials	BB	3.80	-	No

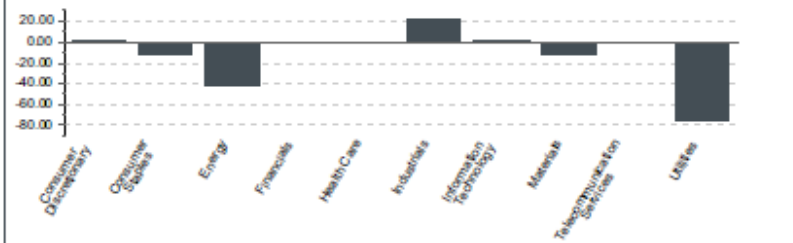
Top 10 lowest rated companies in the portfolio

Company	P Wgt (%)	B Wgt (%)	Country Code	Sector	Controversy Flag	Score (0-10)	Rating Change	New Entry
CVS Health Corporation	1.70	0.33	USA	Consumer Staples	Orange	1.00	-	No
Vodafone Group Plc	1.46	0.25	GBR	Telecommunication Services	Orange	1.00	-	No
WEX Inc.	1.47	0.00	USA	Information Technology	Orange	1.00	-	No
PVH Corp.	1.80	0.02	USA	Consumer Discretionary	Yellow	3.00	-	Yes
Adobe Systems Incorporated	2.86	0.15	USA	Information Technology	Yellow	4.00	-	No
McKesson Corporation	2.17	0.13	USA	Health Care	Yellow	4.00	-	No
Orange SA	2.03	0.10	FRA	Telecommunication Services	Yellow	4.00	-	No
Tyco International PLC	1.88	0.06	USA	Industrials	Yellow	4.00	-	No
Visa Inc. Class A	2.27	0.45	USA	Information Technology	Yellow	4.00	-	No
Xylem Inc.	2.41	0.02	USA	Industrials	Yellow	4.00	-	No

Top 10 lowest rated companies in the portfolio

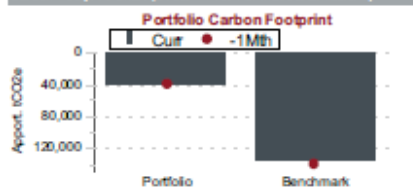
Company	P Wgt (%)	B Wgt (%)	Country Code	Sector	Score (1-10)	Rating Change	New Entry
Panasonic Corporation	1.51	0.06	JPN	Consumer Discretionary	10.00	-	No
Charles Schwab Corporation	1.50	0.09	USA	Financials	9.00	-	No
Deere & Company	0.75	0.07	USA	Industrials	9.00	-	No
ExamWorks Group, Inc.	0.50	-	USA	Health Care	9.00	-	No
McCormick & Company, Incorp...	1.51	0.04	USA	Consumer Staples	9.00	-	No
SAP SE	2.19	0.23	DEU	Information Technology	9.00	-	No
Shimano Inc.	1.83	0.04	JPN	Consumer Discretionary	8.00	-	No
Aon plc	2.56	0.09	USA	Financials	7.00	-	No
Cognizant Technology Solution...	2.13	0.11	USA	Information Technology	7.00	-	No
Willis Towers Watson Public L...	2.15	0.05	USA	Financials	7.00	-	No

Average tCO2e Emitted per \$1m (Portfolio)	63.56	Difference from Sector Allocation	-113.88
Average tCO2e Emitted per \$1m (Benchmark)	218.99	Difference from Stock Selection	-41.78
Difference	-155.43	Combined Effect	-166.43



Carbon Footprint

Carbon Footprint Chart (Direct + First Tier Indirect Emissions)



*data source: TruCost
 Coverage

Percentage of the Portfolio covered by the providers:	
Environment and Social Risk Coverage:	93.33%
Controversies Risk Coverage:	96.67%
Governance Risk Coverage:	91.67%
Carbon Footprint Coverage:	91.67%

Percentage of Index covered by the providers:	
Environment and Social Risk Coverage:	98.91%
Controversies Risk Coverage:	99.15%
Governance Risk Coverage:	94.22%
Carbon Footprint Coverage:	98.36%

Top 10 Contributors to the Portfolio Carbon Footprint

Company	P Wgt (%)	B Wgt (%)	Country Code	Sector	Total Apport. tCO2e	Reporting Status
DS Smith Plc	2.05	-	GBR	Materials	9,015	Actual
Panasonic Corporation	1.51	0.06	JPN	Consumer Discretionary	4,375	Final Actual
Leopoldsd21 Corporation	1.59	-	JPN	Financials	2,152	Actual
Avery Dennison Corporation	1.49	0.02	USA	Materials	2,077	Final Actual
Comfordelgro Corporation Lim...	2.17	0.01	SGP	Industrials	1,665	Final Actual
Ebara Corporation	1.36	-	JPN	Industrials	1,519	Final Actual
McKesson Corporation	2.17	0.13	USA	Health Care	1,303	Final Actual
Hubbell Incorporated Class B	1.66	-	USA	Industrials	1,265	Final Actual
Delphi Automotive PLC	1.88	0.05	USA	Consumer Discretionary	1,107	Actual
OMRON Corporation	1.75	0.02	JPN	Information Technology	1,061	Final Actual

Definitions

Environmental & Social (E&S) Risk (MSCI IVA) - AAA (lowest risk) to CCC (highest risk)	(Rating based on how well a company is judged to be managing its key environmental and social business risks & opportunities relative to other companies in the sector.)
Controversies (MSCI Impact Monitor) - 0 (most controversial) to 10 (no controversies)	(Rating based on a company's involvement in environmental, social and business ethics controversies.)
Governance Risk (ISS) - 1 (lowest risk) to 10 (highest risk)	(Rating based on an assessment of the quality of corporate governance practices relative to a company's domestic market.)
Total Apport. tCO2e (TruCost)	The apporportioned direct and first tier indirect tonnes of CO2 or equivalent greenhouse gas emissions for a company equity investment per year.
Portfolio Carbon Footprint Graph (TruCost)	The sum Total Apport. tCO2e for the portfolio compared to an equivalent AUM invested in the Benchmark.

Reporting extra-financier – Henderson Global Care Growth Fund

Henderson Global Investors										
Henderson Global Care Growth Fund		Benchmark: MSCI World		Base Currency: GBP		Run on: 09/07/16		As of: 30/06/16		
Fund Manager: Nick Anderson & Hamish Chamberlayne				HI-Port Code: NPOCGK						
Portfolio Breakdown										
	New Holding (last 3 Mths)	Country Code	P Wgt (%) -1Mth	P Wgt (%) Curr	B Wgt (%) Curr	Rating Change (last 3 Mths)	ES&S Rating Curr	Controversy Rating Curr	Governance Scores Curr	Total Apporft. 1002s
Consumer Discretionary										
Gildan Activewear Inc.	No	CAN	2.41	2.39	0.02	-	AAA	Green	6.00	911
RELX PLC	No	GBR	2.20	2.28	0.06	-	AAA	Green	1.00	90
Delphi Automotive PLC	No	USA	1.98	1.91	0.05	-	BB	Green	5.00	1,107
Shimano Inc.	No	JPN	1.78	1.81	0.02	-	B	Green	8.00	493
PIV Corp.	No	USA	1.76	1.79	0.04	-	AA	Yellow	6.00	427
Panasonic Corporation	No	JPN	1.45	1.50	0.06	-	A	Yellow	10.00	4,375
Infirma Plc	No	GBR	1.45	1.44	-	-	AA	Green	3.00	47
Tesla Motors, Inc.	No	USA	1.40	1.41	0.07	-	AAA	Green	6.00	43
Consumer Staples										
CVS Health Corporation	No	USA	1.91	1.68	0.33	-	B	Orange	5.00	340
McCormick & Company, Inc.	Yes	USA	1.21	1.49	0.04	-	A	Green	9.00	567
Financials										
Aon plc	No	USA	2.51	2.57	0.09	-	BB	Green	7.00	42
Willis Towers Watson Public Li...	No	USA	2.17	2.14	0.05	-	BBB	Green	7.00	60
Regency Centers Corporation	No	USA	1.70	1.89	0.03	-	BBB	Green	1.00	63
AIA Group Limited	No	HKG	1.76	1.82	0.23	-	BB	Green	1.00	16
Leaplace21 Corporation	No	JPN	1.40	1.58	-	-	-	Green	-	2,152
Shinhan Financial Group Co., L...	No	KOR	1.50	1.55	-	-	AA	Yellow	1.00	96
Charles Schwab Corporation	No	USA	1.78	1.48	0.09	-	BB	Green	9.00	32
Sumitomo Mitsui Financial Group...	No	JPN	1.40	1.29	0.12	-	BBB	Yellow	2.00	39
AEGION N.V.	No	NLD	1.25	0.99	0.02	-	AA	Green	4.00	87
UniCredit S.p.A.	No	ITA	0.92	0.62	0.03	-	BBB	Green	4.00	145
Health Care										
Henry Schein, Inc.	No	USA	2.38	2.49	0.05	-	AAA	Green	1.00	567
MEDNAX, Inc.	No	USA	2.22	2.42	0.02	-	A	Green	3.00	225
McKesson Corporation	No	USA	2.10	2.18	0.13	-	BB	Yellow	3.00	1,303
VCA Inc.	No	USA	1.96	2.05	-	-	AA	Green	3.00	137
HealthSouth Corporation	No	USA	1.76	1.74	-	-	BBB	Green	1.00	-
ExamWorks Group, Inc.	No	USA	0.49	0.50	-	-	AA	Green	9.00	-
Industrials										
Aculy Brands, Inc.	No	USA	2.52	2.53	0.03	-	A	Green	3.00	407
Xylem Inc.	No	USA	2.36	2.41	0.02	-	AA	Yellow	6.00	662
Comfornelgro Corporation Limi...	No	SGP	2.05	2.18	0.01	-	BB	Green	1.00	1,665
Legrand SA	No	FRA	2.07	1.98	0.04	-	AA	Green	1.00	462
Tyco International PLC	No	USA	1.87	1.89	0.06	-	A	Yellow	2.00	301
Schneider Electric SE	No	FRA	1.78	1.75	0.10	-	AAA	Green	5.00	742
Hubbell Incorporated Class B	No	USA	1.64	1.66	-	-	BBB	Green	4.00	1,265
Westinghouse Air Brake Technol...	No	USA	1.66	1.57	0.02	-	BB	Green	5.00	747
Snap-on Incorporated	No	USA	1.59	1.57	0.03	-	A	Green	7.00	747
Groupe Eurotunnel SE	No	FRA	1.82	1.52	0.02	-	A	Green	2.00	334
Ebara Corporation	No	JPN	1.22	1.36	-	-	-	Green	-	1,619
Pentair plc	No	USA	0.79	0.78	0.03	-	B	Green	6.00	492
Deere & Company	No	USA	0.76	0.75	0.07	-	A	Green	9.00	953
TOMRA Systems ASA	No	NOR	0.72	0.70	-	-	-	-	-	314
Arcadis NV	No	NLD	0.71	0.66	-	-	AA	Green	3.00	269
Information Technology										
Adobe Systems Incorporated	No	USA	2.93	2.84	0.15	-	BBB	Yellow	2.00	33
Visa Inc. Class A	No	USA	2.38	2.28	0.45	-	BBB	Yellow	2.00	12
FS Networks, Inc.	No	USA	2.10	2.22	0.02	-	BBB	Green	5.00	50
SAP SE	No	DEU	2.32	2.19	0.23	-	AAA	Green	9.00	95
Cognizant Technology Solutions...	No	USA	2.23	2.13	0.11	-	A	Green	7.00	127
Microsoft Corporation	No	USA	1.70	1.80	1.20	-	AAA	Yellow	6.00	71
OMRON Corporation	No	JPN	1.63	1.76	0.02	-	AA	Green	1.00	1,061
ARM Holdings plc	No	GBR	1.41	1.62	0.07	-	AA	Green	3.00	41
TE Connectivity Ltd.	No	USA	1.57	1.54	0.02	-	AA	Green	1.00	597
Trimble Navigation Limited	No	USA	1.56	1.52	0.07	-	A	Green	3.00	248
IPG Photonics Corporation	No	USA	1.51	1.48	-	-	BB	Green	2.00	186
WEX Inc.	No	USA	1.50	1.46	-	-	BBB	Orange	3.00	-
ams AG	No	CHE	1.12	1.20	-	-	A	Green	7.00	176
SolarEdge Technologies, Inc.	No	USA	0.51	0.49	-	-	BBB	Green	-	-
Materials										
DS Smith Plc	No	GBR	2.18	2.09	-	-	BBB	Green	6.00	9,015
Avery Dennison Corporation	No	USA	1.31	1.45	0.02	-	BBB	Green	3.00	2,077
Plant Health Care PLC	No	GBR	0.18	0.09	-	-	-	-	-	-
Telecommunication Services										
Orange SA	No	FRA	2.11	2.02	0.10	-	AA	Yellow	3.00	542
Vodafone Group Plc	No	GBR	1.39	1.46	0.25	-	AAA	Orange	2.00	374

Note : FactSet au 30/06/2016. Les données proviennent des agences citées en page 2

Annexe: Processus d'investissement du fonds Henderson Global Care Growth :

Analyse ESG des valeurs de l'univers d'investissement :

Fonds de droit anglais, le Henderson Global Care Growth est géré selon des critères sociaux, environnementaux et éthiques. Le fonds adopte une approche de sélection positive combinée à une approche d'exclusion. Pour plus d'information, merci de vous reporter au document « Critères d'investissement »

- Les critères d'exclusion déterminent l'univers d'investissement. Les gérants s'appuient sur les analyses de la société EIRIS dans la mise en place d'un screening négatif. Les sociétés n'appartenant pas aux secteurs d'exclusion sont éligibles.
- L'analyse ESG initiale permet de classer les sociétés en deux catégories : '**Acceptables**' ou '**Violations**'
- Les gérants ont la possibilité de recevoir des analyses sur mesure, dès lors qu'un titre n'est pas déjà couvert par EIRIS.
- **L'indice de référence du fonds est le MSCI World. Après la mise en place d'un filtrage négatif, 42% des composants de l'indice ont obtenu une note ESG de 'Violation' et seront exclus de l'univers.**
- Le fonds peut investir sur des titres en dehors de son indice de référence.

Critères de sélection positive

- A l'issue de la première analyse ESG, lorsqu'un titre obtient la note 'Acceptable', les gérants appliqueront une démarche de sélection positive à partir de la recherche et de la méthodologie d'engagement d'Henderson.
- Les gérants recherchent des sociétés correspondant à l'un des cinq thèmes environnementaux et des cinq thèmes sociaux présentés dans le document 'Critères d'investissement' (cf critères de sélection positive). Ces thèmes représentent les principales tendances, offrant un portefeuille diversifié et créant des opportunités pour les sociétés impliquées dans la durabilité. Ces sociétés sont capables d'accroître de façon significative leurs bénéfices grâce à l'importance croissante des thèmes environnementaux et sociaux. Ces derniers servent de cadre à la génération d'idées, sans toutefois imposer de biais sectoriel.
- Thèmes sociaux : éducation et technologie, sécurité, qualité de vie, accès à la propriété et aux services financiers, santé. Thèmes environnementaux : transports écologiques, gestion de l'eau, services environnementaux, énergie verte, efficacité.
- Tout investissement potentiel est également soumis à un processus analytique rigoureux incluant une analyse financière et une analyse ESG. Les résultats de ces analyses sont enregistrés dans des notes d'investissement spécifiques.
- Toutes les sociétés dites *investissables* doivent faire preuve d'une gestion acceptable de leur responsabilité sociétale. Les gérants travaillent en étroite collaboration avec l'équipe de gouvernance et d'investissement responsable d'Henderson afin d'identifier et d'analyser les principales problématiques liées aux indicateurs ESG. Toute une gamme de ressources internes et externes sont mises à la disposition des gérants.
- Les services de recherche externes utilisés incluent MSCI et GMI. Toutes les sociétés ne sont pas couvertes par MSCI ou GMI mais, si possible, les indicateurs environnementaux et sociaux sont notés sur une échelle allant de AAA à CCC en fonction des données fournies par MSCI. Les indicateurs de gouvernance sont pour leur part notés de A à F sur la base des données de GMI.

- Les données fournies par MSCI sont également utilisées pour faire ressortir toute exposition à des sociétés controversées sur les cinq secteurs suivants : l'environnement, la gouvernance, les droits de l'homme, le droit du travail et les relations clients.
- L'analyse ESG finale est complétée par une analyse qualitative supplémentaire. Les résultats sont enregistrés dans des notes d'investissements spécifiques.
- Chaque année, les gérants, en association avec l'équipe de gouvernance et d'investissement responsable mettent en place un programme d'engagement basé sur des problématiques identifiées lors des analyses ESG. Des réunions se tiennent deux fois par mois pour évaluer les progrès réalisés mais également identifier de nouvelles problématiques.
- Un rapport de risque ESG est généré sur une base mensuelle incluant les données MSCI et GMI. Ce rapport est utilisé pour suivre les progrès des émetteurs.
- Les sociétés ne sont pas tenues d'être notées par MSCI et GMI afin d'intégrer le fonds. Les gérants utilisent une gamme de ressources variée pour réaliser leur propre analyse qui peut être différente de celle de MSCI ou GMI. Par exemple, toutes les sociétés ne sont pas couvertes par MSCI ou GMI. La note du fonds attribuée par MSCI doit toutefois être supérieure à celle de l'indice de référence, le MSCI World.
- Un Comité de surveillance éthique se réunit chaque trimestre. Son objectif est d'identifier et d'analyser les controverses potentielles lors de l'exécution du processus d'investissement.

Henderson Global Investors

201 Bishopsgate, London EC2M 3AE
Tel: 020 7818 1818 Fax: 020 7818 1819

Information importante

Ce document est uniquement destiné à l'usage des professionnels, définis comme Contreparties Eligibles ou Clients Professionnels et n'est pas destiné au grand public.

Nous vous rappelons que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement et ses rendements peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer l'intégralité du montant investi à l'origine. Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées si la législation change, et le montant de l'exonération fiscale (le cas échéant) dépendra de chaque cas individuel. Ce fonds est uniquement destiné à être utilisé comme l'un des composants d'un portefeuille diversifié. Les investisseurs doivent évaluer avec soin la portion de leur portefeuille qu'ils souhaitent investir sur ce fonds. Les titres à taux fixe sont des dettes souveraines ou d'entreprises, généralement sous la forme d'obligations. Ces obligations sont particulièrement affectées par la fluctuation des taux d'intérêt, par l'inflation et par la baisse de la notation de crédit de l'émetteur, ce qui pourrait affecter la valeur de l'obligation. Lorsque le Fonds investit sur des actifs (y compris les liquidités) libellés en devises autres que la devise de référence, les fluctuations des taux de change de ces devises pourront entraîner une augmentation ou une diminution de la valeur des investissements. Les Fonds peuvent ne pas investir sur certains secteurs et/ou certaines sociétés pour des raisons éthiques. Ces Fonds sont plus sensibles aux variations de prix que les autres fonds. Nous vous rappelons que la devise de référence de ce Fonds est la Livre sterling. Pour tout investissement effectué par le biais d'un intermédiaire, nous vous recommandons de contacter ce dernier directement, les frais, performances et les termes et conditions dépendant de chaque cas individuel.

Aucune des informations contenues dans ce document ne constitue ni ne doit être interprétée comme une recommandation. Le présent document ne constitue pas une recommandation quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Il ne constitue pas un contrat quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque.

Tout investissement devra être effectué uniquement sur la base des informations contenues dans le prospectus du Fonds (y compris les informations contenues dans les documents annexes correspondants), qui contient les restrictions d'investissement. Ce document ne représente qu'un résumé et les investisseurs potentiels doivent lire le prospectus du Fonds et, le cas échéant, le document d'informations clé pour l'investisseur avant d'effectuer tout investissement.

Publié par Henderson Global Investors. Le prospectus du Fonds et le document d'informations clé pour l'investisseur sont disponibles en anglais. Les statuts, les rapports annuels et semi-annuels sont disponibles en anglais. Les copies de ces documents peuvent être obtenues gratuitement auprès des bureaux locaux d'Henderson Global Investors. Henderson Global Investors est le nom sous lequel Henderson Global Investors Limited (immatriculée sous le numéro 906355), Henderson Fund Management Limited (immatriculée sous le numéro 2607112), Henderson Investment Funds Limited (immatriculée sous le numéro 2678531), Henderson Investment Management Limited (immatriculée sous le numéro 1795354), Henderson Alternative Investment Advisor Limited (immatriculée sous le numéro 962757), Henderson Equity Partners Limited (immatriculée sous le numéro 2606646), Gartmore Investment Limited (immatriculée sous le numéro 1508030), (toutes inscrites et immatriculées en Angleterre et au Pays de Galles et dont le siège social est sis au 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE) sont autorisées et réglementées par la Financial Conduct Authority pour offrir des produits et services financiers. Les appels téléphoniques sont susceptibles d'être enregistrés et contrôlés. Ref: 34S