

LATIN AMERICAN FUND

Classe B€ Acc ISIN: LU0200081056

Henderson
GLOBAL INVESTORS

Un comparto di Henderson Gartmore Fund, una SICAV gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo

Una combinazione di reddito e crescita superiore ai rendimenti tipicamente ottenibili a lungo termine nei mercati dell'America Latina.

Politica d'investimento

In circostanze normali, il Fondo investe prevalentemente in:

- Azioni di società dell'America Latina in qualsiasi settore

Il Fondo può inoltre investire in:

- Qualsiasi altro tipo di titolo coerente con il suo obiettivo
- American depositary receipts (ADR)
- Strumenti del mercato monetario
- Depositi bancari

Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di azioni di emittenti che mostrano un potenziale di apprezzamento nel lungo periodo maggiore di quanto non prevedano le analisi dei cambiamenti nello scenario economico.

Il Fondo può avvalersi di varie tecniche d'investimento ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o per gestire i rischi.

Adatto a Investitori che comprendono la rischiosità del Fondo, alla ricerca di un investimento incentrato sull'America Latina e che intendono investire il loro denaro per almeno sette 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 USD

Valuta della classe di azioni EUR

Spiegazione di alcuni termini

ADR Un titolo che rappresenta i titoli sottostanti di una società non-USA che scambia nei mercati finanziari statunitensi.

Strumenti del mercato monetario Investimenti liquidi che pagano interessi e si prefiggono di mantenere un valore stabile.

Azioni 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.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, secondo la definizione riportata nella Sezione "Glossario" 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

← Rischio più basso Rischio più elevato →

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.

Il livello di rischio del Fondo rispecchia quanto segue:

- Il Fondo si concentra su una sola regione
- Le azioni sono una categoria di investimento più volatile sia rispetto alle obbligazioni che agli strumenti del mercato monetario
- Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono fare aumentare o diminuire il valore dell'investimento

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

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

Rischio di concentrazione Il valore del Fondo può ridursi quando ha concentrato la sua esposizione in un solo emittente o in un solo tipo di titoli che risultino pesantemente colpiti da un evento avverso.

Rischio di liquidità Alcuni titoli possono risultare difficili da valutare o da vendere al prezzo e nel momento desiderati.

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

L'elenco completo dei rischi del Fondo è contenuto nella sezione "Investimenti e Considerazioni sui rischi" 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 5,00%

Spesa di rimborso 0,00%

Spesa di conversione 0,00%
(applicabile a questa SICAV)

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

Spese prelevate dal Fondo in un anno

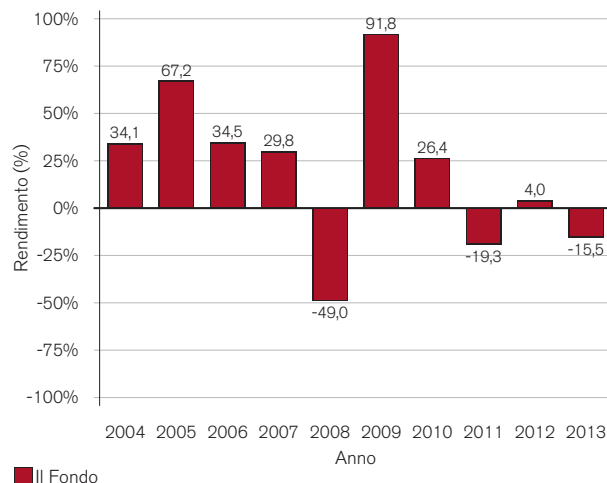
Spese correnti 2,27%

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi al 30 settembre 2013. 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.

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 e la classe di azioni sono stati lanciati in ottobre 2004.

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: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo.

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 qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale del Fondo, visitare il sito web www.henderson.com. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in diverse altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 4a rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, 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: La SICAV possiede altri comparti oltre a questo. Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun

comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Henderson Gartmore Fund 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.

Per collocare ordini di operazioni: Potete collocare ordini di acquisto, rimborso o conversione di azioni del presente Fondo rivolgendovi al vostro consulente finanziario, distributore o alla sede del vostro rappresentante locale, oppure contattandoci direttamente all'indirizzo: Henderson Gartmore Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch/Alzette, Granducato del Lussemburgo o telefonando al nostro team Investor Services al numero +352 2605 9601.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione, su altre classi di azioni del presente Fondo o su altri fondi della presente SICAV, visitare il sito web www.henderson.com o consultare il prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 3 febbraio 2014.