Henderson Horizon

EURO CORPORATE BOND FUND

Henderson GLOBAL INVESTORS

Fonds-Fakten auf einen Blick per 31. März 2015

Struktur
Teilfonds des Luxembourg SICAV

Auflegung
18. Dezember 2009

Fondswährung
EUR

Benchmark
iBOXX Euro Corporates Index

Mindestanlage oder Fremdwährungsgegenwert
€2,500

Fondsvolumen
€3,72bn

NAV (EUR)
A1: 134,22
A2: 151,13

Höchst-/Tiefst-NAV Laufendes Jahr (EUR)
A1: 134,80/131,64
A2: 151,79/148,24

Letzte Dividende
-

Laufende Gebühren (%)
1.19

Performance-Fee†
10% des „relevanten Betrags"

Handel
täglich

(A2) Codes
ISIN: LU0451950314
Bloomberg: HHECBAA LX
WKN: A0YB5H

Ratings
Morningstar Rating -★★★★★

Fondsrisikostatistik	3 Jahre	5 Jahre
Alpha	0,4	1,6
Beta	1,1	1,1
Sharpe Ratio	2,4	1,7
Standardabw	3,0	4,1
Tracking Error	1,0	1,4
Information Ratio	1,1	1,4

FE ALPHA MANAGER 2014
STEPHEN THARIYAN

FUND AWARD 2014
€uro BÖRSE ONLINE

Bronze

Die Anlagestrategie

Der Euro Corporate Bond Fund strebt eine höhere Gesamtrendite an als die des iBoxx Euro Corporates Index. Er investiert vornehmlich in Euro-denominierte Unternehmensanleihen mit Investmentqualität sowie andere festverzinsliche und zinsvariable Wertpapiere. Der Fonds kann zur Erreichung seines Ziels von einer Reihe unterschiedlicher Instrumente/Strategien Gebrauch machen. Dazu zählen unter anderem Zinsterminkontrakte, Devisenterminkontrakte (einschließlich nicht lieferbarer Kontrakte), Zinsfutures, Anleihe-Futures und OTC-Swaps wie Zinsswaps, Kreditausfall-Swaps und Kreditausfall-Swaps auf Indizes.
Chris Bullock managt den Fonds seit seiner Auflage und ist außerdem Co-Manager der Absolute Return Credit Funds. Chris kam 2003 als Credit Analyst zu Henderson, mit Schwerpunkt auf Sektoren mit Anlagequalität (Investment Grade) und hochverzinslichen Industriesektoren. Er beendete sein Studium der Chemischen Verfahrenstechnik mit einem B. Eng.-Abschluss mit Auszeichnung der Universität Aston und ist sowohl ein CFA Charterholder als auch Mitglied des Chartered Institute of Management Accountants.
Stephen Thariyan kam 2007 als Head of Credit zu Henderson von Rogge Global Partners, wo er die Position eines Portfolio Managers für den Bereich Global Credit und den Absolute Return Fund inne hatte. Er verfügt über einen BA-Abschluss mit Auszeichnung in Rechnungswesen und Finanzanalyse von der Universität Newcastle-Upon-Tyne. Am Monatsende betrug die Duration des Fonds 4,9 Jahre. Die Duration ist eine Maßzahl für die Sensitivität eines Rentenfonds gegenüber Zinsänderungen. Je größer der Wert, desto größer die Anfälligkeit des Rentenfonds für Zinsänderungen.

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

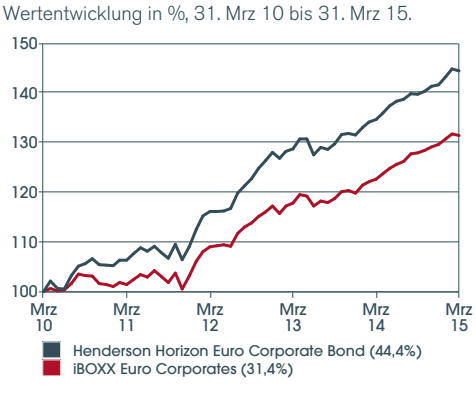
Die 10 größten Länderpositionen	(%)
Vereinigtes Königreich	21,1
Vereinigte Staaten	18,8
Frankreich	17,6
Deutschland	9,2
Italien	6,0
Niederlande	5,2
Australien	4,9
Spanien	3,8
Schweiz	3,5
Finnland	1,9

Credit-Rating-Aufteilung	(%)
AAA	0,6
AA	4,9
A	28,4
BBB	55,4
BB	6,9
B	0,8
Unbewertet	1,4
Other Swaps	-0,6

Laufzeitstruktur	(%)
0-3 Jahre	4,0
3-5 Jahre	16,0
5-7 Jahre	37,3
7-10 Jahre	25,5
10-15 Jahre	9,3
15+ Jahre	5,3
Liquidität	**2,4**

Wertentwicklung in EUR

Wertentwicklung in %, 31. Mrz 10 bis 31. Mrz 15.



Quelle: Morningstar, Stand 31. Mrz 15. © 2015 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge, umbasiert auf 100.

Die 10 Sektors

	(%)
Finanzwerte	40,7
Industriewerte	16,2
Konsumgüter	9,7
Versorger	9,1
Telekommunikation	6,3
Gesundheitswesen	4,2
Konsumdienstleistungen	4,1
Grundstoffe	3,8
Öl & Gas	2,6
Pfandbriefe	0,9

Kumulative Wertentwicklung % Veränderung	A1	A2	Index
1 Monat	-0,3	-0,3	-0,2
Laufendes Jahr	2,0	2,0	1,4
1 Jahr	7,3	7,3	7,2
5 Jahre	44,3	44,4	31,4
Seit Auflegung*	51,1	51,1	34,8

Quelle: Morningstar, Stand 31. Mrz 15. © 2015 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

*Die A1 Anteilsklasse wurde am 18. Dezember 2009 auf dem Markt eingeführt.

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung.

Separate Wertentwicklung % Veränderung	A1	A2	Index
31.03.2014 bis 31.03.2015	7,3	7,3	7,2
28.03.2013 bis 31.03.2014	4,6	4,6	4,1
30.03.2012 bis 28.03.2013	10,8	10,8	8,1
31.03.2011 bis 30.03.2012	9,1	9,2	7,5
31.03.2010 bis 31.03.2011	6,3	6,3	1,4

Quelle: Morningstar, Stand 31. Mrz 15. © 2015 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

Henderson Horizon

EURO CORPORATE BOND FUND
(Fortsetzung)

Henderson GLOBAL INVESTORS

Fondsmanager
Chris Bullock

Fondsmanager
Stephen Thariyan

Allgemeine Risiken

- Der Wert der Fondsanlage und der Erträge wird nicht garantiert und kann fallen ebenso wie steigen. Es ist möglich, dass Sie weniger zurückbekommen als den ursprünglich eingesetzten Betrag.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Aussagen über die Zukunft.

Risikoprofil

- Es kann nicht garantiert werden, dass Anleger den eingesetzten Betrag zurückerhalten. Der Wert von Anlagegegenständen ist von den Marktbedingungen abhängig und kann daher ebenso fallen wie steigen.
- Die Wertentwicklung der Gesellschaft und ihrer Fonds ergibt sich im Wesentlichen aus einem Vergleich des Nettoinventarwerts pro Anteil am Beginn und Ende eines Zeitraums. Um die tatsächliche Performance seines Investments zu ermitteln, muss ein Anleger somit von der zu einem bestimmten Zeitpunkt angegebenen Wertentwicklung etwaige Verkaufsgebühren abziehen, die bei der Tätigung der Anlage zu entrichten waren.
- Der Wert einer Anlage in der Gesellschaft wird von Schwankungen der Währung, auf die die Anteile des betreffenden Fonds lauten, gegenüber der Währung der zugrunde liegenden Anlagegegenstände dieses Fonds beeinflusst. Eine ungünstige Wechselkursentwicklung kann das Anlageergebnis schmälern und dem Anleger einen Verlust bescheren.
- Der Fonds nutzt Anlagetechniken, einschließlich solcher, die den Einsatz von Derivaten beinhalten, um ein breit gefächertes Engagement aufzubauen bzw. dieses zu verstärken. Zudem können diese Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. zur Risikosteuerung eingesetzt werden. Bestimmte Derivate könnten sich jedoch anders als erwartet entwickeln oder den Fonds Verlusten aussetzen, die die Kosten für den Erwerb der Derivate deutlich übersteigen.
- Anteile der Klassen A, I und Z des Euro Corporate Bond Fund können in abgesicherter Form für Euro, britisches Pfund, US-Dollar, Singapur-Dollar, Schweizer Franken und schwedische Krone beziehungsweise andere, vom Verwaltungsrat der Gesellschaft gelegentlich festgelegte Währungen angeboten werden (sofern es sich bei diesen nicht um die Basiswährung des jeweiligen Fonds handelt). Der Investmentmanager wird die Anteile dieser Klassen gegenüber der Basiswährung des Euro Corporate Bond Fund absichern. Wo eine solche Absicherung vorgenommen wird, kann der Investmentmanager Finanzswaps, Futures, Devisenterminkontrakte, Optionen und sonstige Derivatgeschäfte nutzen, um den Wert der Währung der abgesicherten Anteilsklasse gegenüber der Basiswährung des Euro Corporate Bond Fund zu schützen. Die Wirkung einer erfolgten Absicherung spiegelt sich im Nettoinventarwert der abgesicherten Anteilsklasse wider. Etwaige Kosten solcher Transaktionen gehen zu Lasten der Anteilsklasse, auf die sie sich beziehen, und wirken sich entsprechend auf deren Wertentwicklung aus. Absicherungsgeschäfte können die Anleger wesentlich vor einem sinkenden Wert der Basiswährung des Euro Corporate Bond Fund schützen.
- Anleger sollten beachten, dass vom Euro Corporate Bond Fund gehaltene Wertpapiere unter bestimmten Marktbedingungen möglicherweise nicht so liquide sind wie unter normalen Umständen. Kann ein Wertpapier nicht innerhalb eines bestimmten Zeitraums verkauft werden, ist es eventuell schwieriger, einen angemessenen Preis zu erzielen. Es besteht dann die Gefahr, dass die angesetzte Bewertung bei einem Verkauf nicht realisiert werden kann. Der Euro Corporate Bond Fund ist deshalb möglicherweise nicht in der Lage, das betreffende Wertpapier ohne weiteres zu verkaufen.
- Der Fonds sollte ausschließlich als eine von mehreren Komponenten eines diversifizierten Anlageportfolios genutzt werden. Anleger sollten den Anteil ihres in diesen Fonds investierten Portfolios sorgfältig prüfen.

Wichtige Informationen

† Alle Informationen in Bezug auf die Berechnung der leistungsbezogenen Gebühren finden Anleger im aktuellen Prospekt. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben.Der Henderson Horizon Fund (der „Fonds“) ist eine am 30. Mai 1985 gegründete Luxemburger SICAV, die von Henderson Management SA verwaltet wird. Ein Antrag auf Zeichnung von Anteilen erfolgt ausschließlich basierend auf den Informationen im Verkaufsprospekt des Fonds (einschließlich aller maßgeblichen begleitenden Dokumente), der Angaben zu den Anlagebeschränkungen enthält. Dieses Material wurde zu Werbezwecken erstellt und ist lediglich als Zusammenfassung gedacht. Potenzielle Anleger müssen vor einer Anlage den Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Anlegerinformationen lesen. Die Informationen zum Fonds werden ausschließlich unter der Voraussetzung bereitgestellt, dass sie für nicht in den USA ansässige Kunden bestimmt sind. Der Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind bei Henderson Global Investors Limited in dessen Funktion als Investment-Manager und Vertriebsgesellschaft erhältlich.Herausgegeben im Vereinigten Königreich von Henderson Global Investors. Henderson Global Investors ist der Name, unter dem Henderson Global Investors Limited (Registrierungsnr. 906355) (in England und Wales gegründet und eingetragen mit Geschäftssitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, und von der Financial Conduct Authority zugelassen und beaufsichtigt) Investmentprodukte und -dienstleistungen anbietet. Der Inhalt dieses Materials ist an keiner Stelle als Beratung gedacht und sollte auch nicht als solche verstanden werden. Es ist weder eine Empfehlung noch Teil einer Vereinbarung zum Kauf oder Verkauf eines Anlageprodukts.In den Angaben zur Wertentwicklung werden Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rückgabe von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Abzüge für Gebühren und Kosten werden nicht gleichmäßig über die gesamte Anlagedauer verteilt, sondern können überproportional bei Zeichnung der Anteile erhoben werden. Falls Sie Ihre Anlage innerhalb von 90 Kalendertagen nach Anteilszeichnung beenden, wird Ihnen unter Umständen wie im Verkaufsprospekt beschrieben eine Handelsgebühr in Rechnung gestellt. Dies kann sich auf den Betrag, den Sie erhalten, auswirken, und unter Umständen erhalten Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht in voller Höhe zurück. Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl erheblich fallen als auch steigen. Einige Teilfonds können infolge der Zusammensetzung ihrer Portfolios erhöhten Schwankungen ausgesetzt sein. Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich im Zuge einer Änderung dieser Situation bzw. der Gesetze ändern. Bei einer Anlage über einen Drittanbieter empfehlen wir, sich bei diesem direkt über Einzelheiten wie Gebühren, Performance und Geschäftsbedingungen zu erkundigen, da diese je nach Drittanbieter erheblich voneinander abweichen können.Der Fonds ist zum Zweck der Verkaufsförderung im Vereinigten Königreich als Organismus zur gemeinsamen Anlage anerkannt. Potenzielle Anleger aus dem Vereinigten Königreich werden darauf hingewiesen, 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 gewährt wird. Der Fonds ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in den Niederlanden bei der Finanzmarktbehörde und in Spanien bei der CNMV unter der Nummer 353 eingetragen. Eine Liste der Vertriebsstellen ist unter www.cnmv.es verfügbar. Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung und des Jahres- bzw. Halbjahresberichts des Fonds können auf Anfrage kostenlos bei den lokalen Niederlassungen von Henderson Global Investors Limited an folgenden Adressen angefordert werden: für Anleger aus dem Vereinigten Königreich und aus Skandinavien in 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE; für Anleger aus Italien in Via Agnello 8, 20121, Mailand, Italien; für Anleger aus den Niederlanden in Roemer Visscherstraat 43-45, 1054 EW Amsterdam, Niederlande, bei der Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, als Zahlstelle in Österreich; bei der BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, F-75002 Paris, als Zahlstelle in Frankreich; bei Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, als Informationsstelle in Deutschland; der Dresdner Van Moer Courtens S.A./N.V. Société de bourse, Drève du Prieuré 19, 1160 Brüssel, als Finanzdienstleister in Belgien; der Allfunds Bank S.A. Estafeta, 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, Alcobendas, 28109 Madrid, als Repräsentant in Spanien; oder der BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, als Repräsentant und Zahlstelle in der Schweiz. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, eine Tochtergesellschaft des Joint Ventures der Holdinggesellschaft im Vereinigten Königreich, der RBC Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hongkong, Tel: +852 2978 5656, ist der Repräsentant des Fonds in Hongkong.

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