

GLOBAL TECHNOLOGY AND INNOVATION FUND

A2 HKD ISIN IE00B5949003

Obiettivo di investimento

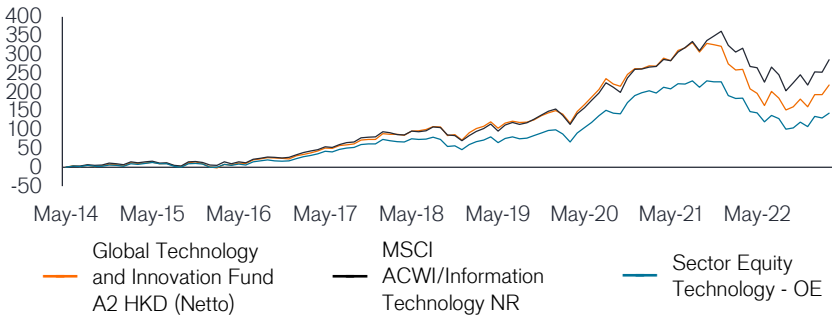
Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine. Rendimento target: Sovraperformare l'Indice MSCI ACWI Technology di almeno il 2% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.
Per la politica di investimento del fondo si rimanda alle Informazioni Supplementari sul Fondo a pagina 3.
Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.

Performance (%)

Rendimenti	Cumulato				Annualizzato			
	1 Mese	3 Mese	Da inizio anno	1 Anno	3 Anno	5 Anno	10 Anno	Dal lancio (30/05/14)
A2 HKD (Netto)	8,85	22,25	22,25	-11,52	13,59	11,19	—	14,02
Indice	9,49	21,12	21,12	-7,27	21,80	15,61	—	16,52
Settore	5,62	17,04	17,04	-14,01	13,36	7,75	—	10,62
A2 HKD (Lordo)	—	—	—	—	—	13,90	—	16,86
Obiettivo	—	—	—	—	—	17,92	—	18,85

Crescita cumulata - HKD

30 mag 2014 — 31 mar 2023



Anno civile	YTD al Q1										2014 da 30 mag
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015		
A2 HKD (Netto)	22,25	-38,13	16,31	47,94	41,97	-0,92	42,01	12,07	2,43	6,80	
Indice	21,12	-31,00	28,06	44,90	46,18	-5,66	42,94	12,24	3,13	9,11	
Settore	17,04	-36,33	12,74	47,03	34,45	-9,36	38,91	7,56	3,17	5,15	

Il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Fonte: al 31/03/23. © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate né distribuite; e (3) non sono garantite in termini di accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i relativi fornitori di contenuto possono essere ritenuti responsabili per qualsiasi danno o perdita derivante dall'utilizzo di queste informazioni. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. I dati relativi all'obiettivo di performance/performance verranno riportati unicamente laddove siano rilevanti per la data di lancio della classe di azioni e per il periodo di tempo target annualizzato. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare, ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita. Fonte dei rendimenti target (se del caso) - Janus Henderson Investors.

Dettagli del fondo

Data del lancio	31 marzo 2000
Totale attivi netti	325.66m
Asset class	Azioni
Sede	Irlanda
Forma giuridica	Società di investimento irlandese
Valuta di base	USD
Indice	MSCI All Country World Information Technology Index SM
Settore Morningstar	Sector Equity Technology

Informazioni sulla classe di azioni

Data del lancio	30 maggio 2014
Tipo di distribuzione	Accumulazione
Valute	HKD
Investimento iniziale minimo	15.000

Gestione di portafoglio

Denny Fish	Gestore dal 2016
Jonathan Cofsky, CFA	Gestore dal 2022

Rating

Rating Morningstar complessivo TM	★★★★
Per la fonte e i dati sui rating si veda pagina 3.	

Caratteristiche

Numero di posizioni: Emissioni azionarie	62
Turnover annuo (ultimi 12 mesi)	41,83%
Capitalizzazione di mercato media ponderata	566.19Mld
Rapporto price-to-book	8,24
Rapporto prezzo/utili	28,85

Statistiche del rischio (3 anni)

	Fondo	Indice
Beta	1,02	—
Deviazione standard	25,46	—
Indice di Sharpe	0,51	—

Prime posizioni (%)

	Fondo
Microsoft Corp	9,55
Apple Inc	7,52
ASML Holding NV	6,65
Workday Inc	4,93
Mastercard Inc	4,69
NVIDIA Corp	4,31
Lam Research Corp	3,28
Advanced Micro Devices Inc	3,21
CoStar Group Inc	3,03
KLA Corp	3,02
Totale	50,19

I riferimenti a singoli titoli non costituiscono o fanno parte di alcuna offerta o sollecitazione all'emissione dei titoli indicati nella relazione.

Capitalizzazione di mercato delle posizioni azionarie (%)

	Fondo	Indice
Oltre \$100Mld	53,25	69,48
\$50Mld-\$100Mld	21,25	9,25
\$10Mld-\$50Mld	20,26	17,82
\$5Mld-\$10Mld	1,76	2,35
\$1Mld-\$5Mld	0,96	0,82
N/A	1,08	0,28

Allocazione per sottosettori (%)

	Fondo	Indice
Tecnologia dell'informazione	80,22	90,89
Finanza	6,36	7,63
Servizi di comunicazione	5,44	—
Prodotti industriali	3,76	1,24
Beni voluttuari	2,49	0,24
Immobiliare	0,29	—
Liquidità ed equivalenti	1,44	—

Primi paesi (%)

	Fondo	Indice
Stati Uniti	82,90	79,27
Paesi Bassi	7,24	2,43
Taiwan, provincia cinese	3,13	5,22
Canada	2,91	1,00
Brasile	1,26	0,02
Israele	1,00	0,32
Singapore	0,12	0,03

Regioni (%)

	Fondo	Indice
Nord America	85,81	80,27
Europa	7,24	5,75
Asia Pacifico escl. Giappone	3,25	10,14
America latina	1,26	0,02
Africa/Medio Oriente	1,00	0,36

Codici

ISIN	IE00B5949003
Bloomberg	JAGAHKD ID
Cusip	G5010C178
SEDOL	B594900
WKN	A114VC
Valoren	24523052

Commissioni e spese (%)

Spese di gestione annue (SGA)	1,50
Spese correnti (OCF)	2,40

Tutte le spese correnti indicate sono conformi alla relazione e al bilancio più recenti pubblicati. Le spese correnti includono le commissioni pagabili ai Distributori. Qualora le spese correnti superino l'obiettivo di sovraperformance rispetto al benchmark, il rendimento sarà probabilmente inferiore al rendimento del benchmark, anche quando l'obiettivo di sovraperformance del Fondo (al lordo della deduzione delle spese) è stato raggiunto. Le spese del Fondo avranno un impatto sul valore dell'investimento. In particolare, le spese correnti applicabili a ciascun fondo avranno un effetto diluitivo sulla performance dell'investimento, soprattutto con il passare del tempo. Per ulteriori dettagli sulle spese, consultare la pagina delle Spese del Fondo all'indirizzo www.janushenderson.com. In alcune circostanze possono essere applicate spese iniziali. Si invita a consultare il Prospetto per ulteriori informazioni.

Altre informazioni sul fondo

Le considerazioni e le agevolazioni fiscali dipendono dalle circostanze specifiche di ogni investitore e sono soggette a variazione. Si prega di notare che, a partire dal 1o marzo 2022, questo comparto è gestito anche da Jonathan Cofsky. Si prega di considerare che al fine di approssimare il valore degli indicatori sintetici relativi ai portafogli di investimento, il profilo di rischio potrebbe non raggiungere il 100%. È una società di investimento irlandese disciplinata dalla Banca centrale irlandese. Si fa presente che qualsiasi valore - dei titoli del portafoglio, delle classi di azioni e dei costi dovuti o rappresentati - espresso in una valuta diversa da quella di riferimento esporrà al rischio valutario. I costi e i rendimenti possono aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. In caso di disinvestimento può essere applicata una commissione di negoziazione a breve termine come indicato nel Prospetto informativo. L'investimento nel fondo acquisirà quote/azioni del fondo stesso e non le attività sottostanti possedute dal fondo. I saldi e le esposizioni di cassa si basano sulle operazioni regolate e non regolate alla data di rendicontazione.

Politica di investimento

Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (dette anche titoli azionari) di società di qualunque dimensione, correlate al o che ricavano utili dal settore tecnologico, di qualsiasi paese. Fino al 20% può essere investito nei mercati in via di sviluppo. Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario. Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice MSCI ACWI Technology, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia di investimento

Il gestore degli investimenti cerca di individuare società in crescita seguendo un processo di analisi di tipo "bottom-up" dei fondamentali della società, per investire in società caratterizzate solitamente da una forte posizione competitiva e da utili in miglioramento. Tale approccio si basa sulla convinzione che alcune società dispongano di forze intrinseche di creazione di valore nel tempo per gli azionisti e di migliori prospettive rispetto ai propri peer group e, di conseguenza, dovrebbero sovraperformare persino in circostanze settoriali ed economiche difficili.

Rischi specifici del fondo

Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo. Quando il Fondo, o una classe di azioni/quote, cerca di mitigare le oscillazioni dei tassi di cambio di una valuta rispetto alla valuta di base (copertura), la strategia di copertura stessa può avere un impatto positivo o negativo sul valore del Fondo a causa delle differenze nei tassi di interesse a breve termine tra le valute. Le Azioni/Quote possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire. Le azioni di società a piccola e media capitalizzazione possono presentare una maggiore volatilità rispetto a quelle di società più ampie e talvolta può essere difficile valutare o vendere tali azioni al momento e al prezzo desiderati, il che aumenta il rischio di perdite. Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato. Il Fondo si concentra su determinati settori o temi d'investimento e potrebbe risentire pesantemente di fattori quali eventuali variazioni ai regolamenti governativi, una maggiore competizione nei prezzi, progressi tecnologici ed altri eventi negativi. Questo Fondo può avere un portafoglio particolarmente concentrato rispetto al suo universo d'investimento o altri fondi del settore. Un evento sfavorevole riguardante anche un numero ridotto di partecipazioni potrebbe creare una notevole volatilità o perdite per il Fondo. Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva" (livelli più elevati di debito), che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento. Le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali. Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo, o l'investitore detenga azioni/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte", ossia mitigate dall'assunzione di una posizione di compensazione in un titolo correlato), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio. I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Fonte dei rating/premi dei fondi

Morningstar Rating™ misura in generale il rendimento corretto per il rischio di un fondo rispetto a fondi simili. Alle classi di azioni dei fondi vengono assegnate da 1 a 5 stelle: 1 indica la performance peggiore e 5 quella migliore. Morningstar Rating™ è indicato per le classi di azioni di Janus Henderson che hanno ottenuto 4 o 5 stelle. I rating non devono essere interpretati come una raccomandazione. Per maggiori informazioni su Morningstar Ratings e sulla metodologia di calcolo si rimanda al sito global.morningstar.com/managerdisclosures.

Glossario

Beta

Il beta misura le oscillazioni di un fondo o di un titolo rispetto al mercato nel complesso. Il mercato ha un beta di 1. Se il beta del fondo/titolo è superiore a 1, le sue oscillazioni sono più marcate di quelle del mercato, se invece il beta è inferiore a 1 le oscillazioni sono meno ampie di quelle del mercato. Un beta negativo potrebbe essere indice del fatto che il fondo/titolo si muove in direzione opposta rispetto al mercato.

Rapporto P/B (Price-to-book - prezzo/valore contabile)

Rapporto finanziario utilizzato per valutare le azioni di una società. Si calcola dividendo il valore di mercato di una società (quotazione) per il valore contabile del suo capitale proprio (valore delle attività a bilancio della società). Un valore P/B

Rapporto P/E (Price-to-earnings - prezzo/utili)

Noto rapporto impiegato per valutare le azioni di una società, rispetto ad altre azioni o un indice di riferimento. Si calcola dividendo la quotazione corrente di una società per l'utile per azione.

Indice di Sharpe

Misura la performance corretta per il rischio di un portafoglio. Un elevato indice di Sharpe indica un miglior rendimento corretto per il rischio. L'indice mira a valutare quanto il rendimento di un portafoglio possa essere attribuito all'abilità del gestore del fondo rispetto all'eccessiva assunzione di rischio.

Deviazione standard

Indice statistico che misura la variazione o la dispersione di un insieme di valori/dati. Una bassa deviazione standard indica che i valori tendono a essere prossimi alla media, mentre un'elevata deviazione standard indica che i valori sono più dispersi. In termini di valutazione degli investimenti, la deviazione standard può indicare la volatilità storica di un investimento.

Capitalizzazione di mercato media ponderata

Capitalizzazione di mercato media di una partecipazione, ponderata per la dimensione di quella posizione in un portafoglio o indice.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI VISITARE [JANUSHENDERSON.COM](https://www.janushenderson.com)

Integrazione ESG: è la pratica che consiste nell'affiancare, in modo non vincolante, informazioni o approfondimenti importanti sul piano ambientale, sociale e di governance (ESG) a criteri di misura tradizionali nel processo di decisione degli investimenti allo scopo di migliorare i risultati finanziari dei portafogli nel lungo termine. Questo prodotto non persegue alcuna strategia d'investimento sostenibile né ha alcun obiettivo d'investimento sostenibile, e non tiene conto in alcun altro modo di fattori ESG in modo vincolante. La ricerca associata ai fattori ESG è uno di molti fattori considerati nel processo d'investimento, e nel presente materiale cerchiamo di esporne la rilevanza sul piano finanziario. DESTINATO UNICAMENTE A INVESTITORI PROFESSIONALI. Esclusivamente per investitori qualificati, clienti istituzionali e wholesale. Pubblicato: (a) in Europa da Janus Capital International Limited ("JCIL"), autorizzata e disciplinata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority, Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (numero di iscrizione al registro CHE-109.853.110 con sede legale in Dreikonigstrasse 12, CH-8002 Zurigo), e Janus Henderson Investors Europe S.A. (numero di iscrizione al registro B22848) costituita e iscritta al Registro delle Imprese in Lussemburgo, con sede legale in rue de Bitbourg 2, L-1273 Lussemburgo, è autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) e (b) a Dubai da JCIL, autorizzata e disciplinata dalla Dubai Financial Services Authority come ufficio di rappresentanza. JCIL agisce in qualità di lead investment adviser per Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, INTECH Investment Management LLC, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital Pty Limited e Perkins Investment Management LLC agiranno in qualità di subconsulenti per JCIL. JHCF è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) costituito in conformità alle leggi irlandesi, con responsabilità separata tra i comparti. Si consiglia agli investitori di procedere con i propri investimenti solamente dopo aver letto attentamente il Prospetto informativo aggiornato che contiene le informazioni su commissioni, spese e rischi, disponibile presso tutti i distributori e gli agenti incaricati dei pagamenti/Agente per i Servizi. Questa è una comunicazione di marketing. Consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Per informazioni relative alla sostenibilità, visitare il sito [Janushenderson.com](https://www.janushenderson.com). Le posizioni in portafoglio possono cambiare senza preavviso. Un investimento nel comparto può non essere adatto a tutti gli investitori e non è disponibile per tutti gli investitori in ogni giurisdizione. Non è disponibile per i cittadini statunitensi. Il presente documento non può essere utilizzato in un Paese o con soggetti che non hanno la facoltà di investire nel comparto. A partire dal 1 gennaio 2023 il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è diventato il Documento contenente le informazioni chiave (KID); unica eccezione il Regno Unito, dove gli investitori continueranno a fare riferimento al KIID. JHCF non è disciplinata dalla Financial Conduct Authority e le protezioni previste dal Financial Services Compensation Scheme e dal Financial Ombudsman Service non saranno disponibili in relazione a un investimento. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Il tasso di rendimento può variare e il valore del capitale di un investimento oscillerà in base all'andamento del mercato e dei tassi di cambio. Il valore delle quote, al rimborso, potrebbe essere inferiore o superiore al costo iniziale. Il presente documento ha unicamente fine illustrativo e non è un invito ad acquistare comparti JHCF. Janus Henderson Group plc e le sue controllate non sono responsabili dell'eventuale distribuzione illegale del presente documento a terzi, nella sua interezza o in parte, né delle informazioni tratte da questa presentazione e non garantiscono che le informazioni fornite siano accurate, complete o tempestive, né rilasciano alcuna garanzia in merito ai risultati ottenuti attraverso il loro utilizzo. I dati sul rendimento non prendono in considerazione le commissioni e i costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote. L'estratto del prospetto informativo (edizione per la Svizzera), lo statuto, l'estratto del bilancio annuale e semestrale, in tedesco, sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich, Switzerland, tel: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, web: www.fifs.ch L'agente per i pagamenti svizzero è: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Geneva. Le quotazioni più recenti sono reperibili sul sito www.fundinfo.com. Copie del prospetto del Fondo, del documento contenente le informazioni chiave, dello statuto e delle relazioni annuali e semestrali sono disponibili in inglese e in altre lingue locali, come richiesto, su www.janushenderson.com. Questi documenti sono disponibili gratuitamente anche presso Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. La sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in italiano presso <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-italian>. Janus Henderson Investors Europe S.A. può decidere di risolvere gli accordi di commercializzazione di questo Organismo d'investimento collettivo del risparmio in conformità alla normativa applicabile. È vietata la distribuzione all'esterno. Il depositario è JP Morgan Bank (Ireland) Plc. Le telefonate possono essere registrate a fini di reciproca protezione, per migliorare l'assistenza ai clienti e per ottemperare alle norme di conservazione dei dati. Janus Henderson, Knowledge Shared e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.