

GLOBAL TECHNOLOGY AND INNOVATION FUND

A2 HKD ISIN IE00B5949003

Objectif de gestion

Le Fonds vise à fournir une croissance du capital sur le long terme. Objectif de performance : Surperformer par rapport à l'indice MSCI ACWI Technology Index d'au moins 2 % par an, avant déduction des charges, sur une période quelconque de cinq ans.

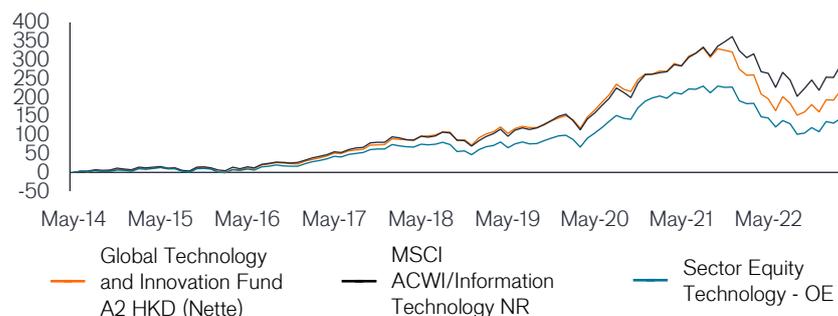
Pour la politique d'investissement du fonds, voir les Informations complémentaires relative au fonds à la page 3. **Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.**

Performance (%)

Rendements	Cumulée				Annualisée			
	1 Mois	3 Mois	Dep. début année	1 Année	3 Année	5 Année	10 Année	Depuis le lancement (30/05/14)
A2 HKD (Nette)	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
Catégorie	5,62	17,04	17,04	-14,01	13,36	7,75	—	10,62
A2 HKD (Brut)	—	—	—	—	—	13,90	—	16,86
Objectif	—	—	—	—	—	17,92	—	18,85

Croissance cumulée - HKD

30 mai 2014 — 31 mars 2023



Année civile	YTD au Q1										2014 du 30 mai
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	
A2 HKD (Nette)	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	
Catégorie	17,04	-36,33	12,74	47,03	34,45	-9,36	38,91	7,56	3,17	5,15	

La performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Source: au 31/03/23. © 2023 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne comportent aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur état de mise à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne peuvent être tenus responsables pour tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Les données relatives à la performance/l'objectif de performance ne seront indiquées que si elles sont pertinentes par rapport à la date de création de la catégorie de parts et à la période annualisée cible. **La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer le montant investi à l'origine.** Source de l'objectif de performance (le cas échéant) - Janus Henderson Investors.

Détails du fonds

Date de création	31 mars 2000
Total de l'actif nette	325.66m
Classe d'actifs	Actions
Domiciliation	Irlande
Structure	Fonds d'investissement de droit irlandais
Devise de base	USD
Indice	MSCI All Country World Information Technology Index SM
Secteur Morningstar	Sector Equity Technology

Informations sur les catégories d'action

Date de création	30 mai 2014
Type de distribution	Accumulation
Devise	HKD
Investissement initial minimum	15.000

Équipe de gestion

Denny Fish	Gérants depuis 2016
Jonathan Cofsky, CFA	Gérants depuis 2022

Notations

Notation globale MorningstarTM ★★★★★

Voir la page 3 pour la source et des informations relatives aux notations indiquées ci-dessus.

Caractéristiques

Nombre de positions: Émissions d'actions	62
Rotation annuelle (sur un 1 an)	41,83%
Capitalisation boursière moyenne pondérée	566.19Mds
Ratio cours/valeur comptable	8,24
Ratio cours/bénéfices	28,85

Statistiques de risque (3 ans)

	Fonds	Indice
Bêta	1,02	—
Écart-type	25,46	—
Ratio de Sharpe	0,51	—

Principaux titres (%)

	Fonds
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
Total	50,19

Toute référence à des titres spécifiques ne constitue et ne fait partie d'aucune offre ou sollicitation d'émission des titres évoqués dans le rapport.

Capitalisation boursière des titres en portefeuille (%)

	Fonds	Indice
Plus de 100 milliards de dollars	53,25	69,48
50 à 100 milliards de dollars	21,25	9,25
10 à 50 milliards de dollars	20,26	17,82
5 à 10 milliards de dollars	1,76	2,35
1 à 5 milliards de dollars	0,96	0,82
N/A	1,08	0,28

Répartition par sous-secteur (%)

	Fonds	Indice
Technologie de l'information	80,22	90,89
Finance	6,36	7,63
Services de communication	5,44	—
Industrie	3,76	1,24
Consommation discrétionnaire	2,49	0,24
Immobilier	0,29	—
Liquidités & équivalents	1,44	—

Principaux pays (%)

	Fonds	Indice
États-Unis	82,90	79,27
Pays-Bas	7,24	2,43
Taiwan, Province de Chine	3,13	5,22
Canada	2,91	1,00
Brésil	1,26	0,02
Israël	1,00	0,32
Singapour	0,12	0,03

Régions (%)

	Fonds	Indice
Amérique du Nord	85,81	80,27
Europe	7,24	5,75
Asie-Pacifique hors Japon	3,25	10,14
Amérique latine	1,26	0,02
Afrique/Moyen-Orient	1,00	0,36

Codes

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

Frais & charges (%)

Frais de gestion annuels (FGA)	1,50
Frais courants (FC)	2,40

Tous les montants de frais courants indiqués sont conformes aux derniers rapports et comptes publiés. Les frais courants comprennent les frais payables aux distributeurs. Si les frais courants excèdent l'objectif de surperformance par rapport à l'indice de référence, la performance est susceptible d'être inférieure à celle de l'indice de référence, même si l'objectif de surperformance du fonds (avant déduction des frais) a été atteint. Les frais du fonds auront un impact sur la valeur de votre investissement. Les frais courants en particulier, qui s'appliquent à chaque fonds, dilueront la performance de l'investissement, notamment au fil du temps. Pour une explication plus détaillée des frais, veuillez consulter la page consacrée aux frais du fonds à l'adresse www.janushenderson.com. Des frais initiaux peuvent être facturés dans certaines circonstances. Veuillez consulter le prospectus pour plus d'informations.

Informations supplémentaires sur les fonds

Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées et le montant de l'exonération fiscale dépendra de chaque cas individuel. Veuillez noter que Jonathan Cofsky, gère également le fonds depuis le 1 mars 2022. Veuillez noter que les montants ont été arrondis et il se peut que le total de la répartition des titres ne soit pas égal à 100%. Il s'agit d'une Société d'Investissement irlandaise réglementée par la Banque Centrale d'Irlande. Notez que toute différence entre les devises des titres le portefeuille, les devises des catégories d'actions et les coûts devant être payés ou déclarés dans des devises autres que votre devise nationale vous exposera au risque de change. Les coûts et les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Une commission de conversion à court-terme peut être appliquée lors de la sortie du Fonds conformément au prospectus. Tout investissement dans le fonds permettra d'acquérir des parts / actions du fonds lui-même, et non les actifs sous-jacents détenus par le fonds. Les soldes de trésorerie et les expositions sont calculés sur la base des transactions réglées et non réglées à la date de clôture.

Politique d'investissement

Le Fonds investit au moins 80% de ses actifs dans un portefeuille concentré d'actions (ou titres de participation) de sociétés, de toutes tailles, opérant dans un secteur lié aux technologies ou générant des bénéfices grâce aux technologies, dans n'importe quel pays. Jusqu'à 20 % peuvent être investis dans les marchés en développement. Le Fonds peut également investir dans d'autres actifs, y compris des liquidités et des instruments du marché monétaire. Le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à des dérivés (instruments financiers complexes) pour réduire le risque, pour gérer le Fonds plus efficacement ou pour générer du capital et des revenus supplémentaires pour le Fonds. Le Fonds est géré de façon active en se référant à l'indice MSCI ACWI Technology Index, qui est largement représentatif des sociétés dans lesquelles le Fonds est susceptible d'investir, dans la mesure où ledit indice constitue la base de l'objectif de pondération du Fonds. Le gestionnaire d'investissement a le pouvoir discrétionnaire de choisir des investissements individuels pour le Fonds ayant des pondérations différentes de celles de l'indice ou n'étant pas présents dans l'indice, mais parfois le Fonds peut détenir des investissements similaires à ceux de l'indice.

Stratégie d'investissement

Le gestionnaire d'investissement vise à identifier les sociétés de croissance en suivant un processus d'analyse des fondamentaux de la société «ascendante» visant à investir dans des sociétés qui ont généralement une position concurrentielle solide et des gains en plein essor. Cette approche s'appuie sur la croyance selon laquelle certaines sociétés ont des forces inhérentes pour créer de la valeur pour les actionnaires avec le temps, ont de meilleures perspectives que leurs groupes de pairs et devraient donc surperformer même dans un secteur d'activité concurrentiel et face à des conditions économiques défavorables.

Risques spécifiques au fonds

Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle le Fonds négocie ne veut ou ne peut plus honorer ses obligations, ou en raison d'un échec ou d'un retard dans les processus opérationnels ou de la défaillance d'un fournisseur tiers. Lorsque le Fonds, ou une catégorie d'actions/de parts, vise à atténuer les fluctuations de change d'une devise par rapport à la devise de référence (hedge), la stratégie elle-même peut créer un impact positif ou négatif relativement à la valeur du Fonds en raison des différences de taux d'intérêt à court terme entre les devises. Les actions/parts peuvent perdre rapidement de la valeur et impliquent généralement des niveaux de risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire. La valeur de votre placement peut par conséquent chuter. Les actions des sociétés petites et moyennes peuvent être plus volatiles que celles des grandes sociétés, et il peut parfois s'avérer difficile de valoriser ou de vendre des actions au prix ou dans le délai souhaités, ce qui augmente le risque de pertes. Un Fonds fortement exposé à une région géographique ou à un pays donné implique des risques plus importants qu'un Fonds plus largement diversifié. Le Fonds est axé sur des secteurs ou des thématiques d'investissement particuliers, et peut être fortement touché par des facteurs tels que les modifications des réglementations gouvernementales, la concurrence accrue sur les prix, les progrès technologiques et d'autres événements défavorables. Ce Fonds peut avoir un portefeuille particulièrement concentré par rapport à son univers d'investissement ou à d'autres fonds de son secteur. Un événement défavorable, même s'il n'affecte qu'un petit nombre de holdings, peut entraîner une volatilité ou des pertes importantes pour le Fonds. Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés pour contribuer à atteindre son objectif d'investissement. Cela peut générer un «effet de levier» (niveaux d'endettement supérieurs), qui peut amplifier les résultats d'un investissement. Les gains ou les pertes pour le Fonds peuvent donc être supérieurs au coût de l'instrument dérivé. Lorsque le Fonds, ou une catégorie d'actions/de parts, vise à atténuer les fluctuations de change d'une devise par rapport à la devise de référence (hedge), la stratégie elle-même peut créer un impact positif ou négatif sur la valeur du Fonds en raison des différences de taux d'intérêt à court terme entre les devises. Si le Fonds détient des actifs dans des devises autres que la devise de référence du Fonds ou si vous investissez dans une catégorie d'actions/de parts d'une devise différente de celle du Fonds (sauf si elle est « couverte », c'est-à-dire atténués par la prise d'une position compensatoire dans un titre connexe), la valeur de votre investissement peut être soumise aux variations des taux de change. Les titres du Fonds peuvent devenir difficiles à valoriser ou à céder au prix ou au moment désiré, surtout dans des conditions de marché extrêmes où les prix des actifs peuvent chuter, ce qui augmente le risque de pertes sur investissements.

Sources des notations/distinctions des fonds

La notation de Morningstar (Morningstar Rating™) globale est un indicateur du rendement ajusté au risque d'un fonds par rapport à d'autres fonds similaires. Les catégories d'actions des fonds reçoivent une notation allant de 1 à 5 étoiles, les plus performants recevant 5 étoiles et les moins performants une seule étoile. La notation de Morningstar (Morningstar Rating™) est indiquée pour les catégories d'actions de Janus Henderson ayant obtenu 4 ou 5 étoiles. Les notations ne doivent pas être considérées comme une recommandation. Pour des informations plus détaillées sur les notations de Morningstar, y compris la méthode utilisée, rendez-vous sur global.morningstar.com/managerdisclosures.

Glossaire

Bêta

Le bêta mesure l'ampleur des mouvements d'un fonds ou d'un titre par rapport à ceux du marché dans son ensemble. Le marché présente un bêta de 1. Un fonds ou un titre au bêta supérieur à 1 fluctue davantage que le marché, tandis qu'un bêta inférieur à 1 indique des mouvements moins importants que ceux du marché. Un bêta négatif pourrait indiquer que le fonds/le titre tend à fluctuer dans le sens opposé au marché.

Ratio cours/valeur comptable (P/B)

Ratio financier utilisé pour évaluer les actions d'une société. Il se calcule en divisant la valeur de marché de l'entreprise (cours de l'action) par la valeur comptable de ses fonds propres (valeur des actifs de la société inscrits à son bilan). Un P/B inférieur à 1 peut indiquer une société potentiellement sous-évaluée ou une entreprise en déclin. Plus le ratio P/B d'une société est élevé, plus la prime (par rapport à la valeur comptable de ses actifs) que le marché accepte de payer est élevée.

Ratio cours/bénéfices (P/E)

Ratio populaire utilisé pour évaluer les actions d'une société, par rapport à d'autres actions ou à un indice de référence. Il est calculé en divisant le cours actuel de l'action par les bénéfices par action.

Ratio de Sharpe

Ratio qui mesure la performance ajustée du risque d'un portefeuille. Un ratio de Sharpe élevé indique un meilleur rendement ajusté du risque. Le ratio permet d'évaluer dans quelle mesure le rendement d'un portefeuille peut être attribué aux compétences du gérant plutôt qu'à la prise de risque excessive.

Écart-type

Indicateur statistique qui mesure la variation ou la dispersion d'un ensemble de valeurs ou de données. Un faible écart-type indique que les valeurs ont tendance à être proches de la moyenne, tandis qu'un écart-type élevé indique que les valeurs sont davantage dispersées. En matière de valorisation des investissements, l'écart-type peut fournir un indicateur de la volatilité historique d'un investissement.

Capitalisation boursière moyenne pondérée

Capitalisation boursière moyenne d'une position, pondérée par la taille de cette position dans un portefeuille ou un indice.

Janus Henderson
INVESTORS

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER
JANUSHENDERSON.COM

L'intégration ESG est la pratique consistant à intégrer des informations ou analyses importantes concernant les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) de manière non contraignante aux côtés des variables traditionnelles dans le processus décisionnel d'investissement afin d'améliorer les résultats financiers à long terme des portefeuilles. Ce produit n'applique pas de stratégie d'investissement durable, ne poursuit pas d'objectif d'investissement durable et ne prend pas de facteurs ESG en considération de manière contraignante. Les recherches en matière d'ESG sont l'un des nombreux facteurs pris en considération dans le cadre du processus d'investissement et, dans ce document, nous nous efforçons de montrer en quoi ces éléments sont pertinents du point de vue financier. **UNIQUEMENT DESTINÉ AUX INVESTISSEURS PROFESSIONNELS.** Document réservé aux investisseurs qualifiés, institutionnels et professionnels. Diffusé: (a) en Europe par Janus Capital International Limited (JCIL), agréée et contrôlée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (FCA), Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (numéro d'enregistrement CHE-109.853.110 sis au Dreikonigstrasse 12, CH-8002 Zurich), et Janus Henderson Investors Europe S.A. (immatriculée sous le numéro B22848) est une société constituée et immatriculée au Luxembourg, dont le siège social est établi au 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg. Elle est autorisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier et (b) à Dubaï par JCIL, agréée et contrôlée par la Dubai Financial Services Authority en qualité de bureau de représentation. JCIL intervient en qualité de société de conseil en gestion financière auprès de 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 et Perkins Investment Management LLC seront des gérants délégués de JCIL. JHCF est un fonds UCITS de droit irlandais avec responsabilité séparée entre les compartiments. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la nécessité de prendre leurs décisions d'investissement sur la base du dernier prospectus, qui contient des informations concernant les frais de gestion, les commissions et les risques, et qui est disponible auprès de tous les distributeurs et agents-payeurs/agent de facilités du fonds. Ce document est une communication promotionnelle. Veuillez vous reporter au prospectus de l'OPCVM et au DIC avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter le site Janushenderson.com. Ce document doit être lu attentivement. Les positions en portefeuille peuvent évoluer sans préavis. Investir dans le fonds peut ne pas convenir à tous les investisseurs, et le produit n'est pas accessible par tous les investisseurs dans toutes les juridictions ; le fonds n'est pas accessible aux « US persons ». Ce document n'a pas vocation à être utilisé dans les pays, ou auprès de personnes physiques, qui ne sont pas éligibles à investir dans ce fonds. À compter du 1er janvier 2023, le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DIC) est devenu le Document d'Informations Clés (DIC), sauf au Royaume-Uni où les investisseurs doivent continuer à se référer au DIC. JHCF n'est pas régulé par la Financial Conduct Authority ; par conséquent les systèmes de protection disponibles dans le cadre du programme de Compensation des Services Financiers et du service de médiation (Financial Ombudsman Service) ne seront pas disponibles pour cet investissement. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Les rendements peuvent varier et la valeur d'un actif fluctue selon les mouvements du marché et des devises. Au moment du rachat, les parts du fonds peuvent être valorisées à un montant supérieur ou inférieur au prix d'achat. Ce document est fourni uniquement à titre informatif et ne constitue pas une sollicitation à l'achat de parts de fonds JHCF. Janus Henderson Group plc et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas de distribution illégale de ce document (intégral ou en partie) à des tiers, ou pour toute information reconstruite à partir de cette présentation, et n'apportent aucune garantie sur l'exactitude, l'exhaustivité ou l'actualité des informations, ou quant aux résultats obtenus par suite de son utilisation. La performance ne prend pas en compte les frais et commissions liées à l'émission et au rachat des parts. Le prospectus simplifié (version pour la Suisse), les statuts, l'extrait du rapport annuel et semi-annuel, sont disponibles en allemand, sans frais, sur simple demande auprès de notre représentant en Suisse: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich, Suisse, tel : +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, site web : www.fifs.ch L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. Son dépositaire est JP Morgan Bank (Ireland) Plc. Les dernières valeurs liquidatives sont disponibles sur le site : www.fundinfo.com. Des exemplaires du prospectus du fonds, du document d'informations clés, des statuts, des rapports annuels et semestriels sont disponibles en anglais et dans d'autres langues locales sur demande à l'adresse www.janushenderson.com. Ces documents peuvent également être obtenus gratuitement auprès de Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. La synthèse des droits des investisseurs est disponible en français auprès de <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-french>. Janus Henderson Investors Europe S.A. peut décider de mettre fin aux modalités de commercialisation de cet Organisme de Placement Collectif conformément à la réglementation en vigueur. Diffusion interdite. Nous pouvons être amenés à enregistrer certaines communications téléphoniques à des fins de protection mutuelle, d'amélioration de notre service clients et de respect des obligations réglementaires d'archivage. Janus Henderson, Knowledge Shared et Knowledge Labs sont des marques déposées de Janus Henderson Group plc ou de l'une de ses filiales. © Janus Henderson Group plc.