

HORIZON GLOBAL TECHNOLOGY LEADERS FUND

A1 USD ISIN LU0209158467

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital a largo plazo. Objetivo de rendimiento: Superar el MSCI ACWI Information Technology Index + MSCI ACWI Communication Services Index después de la deducción de los gastos, en un período de cinco años.

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 3.

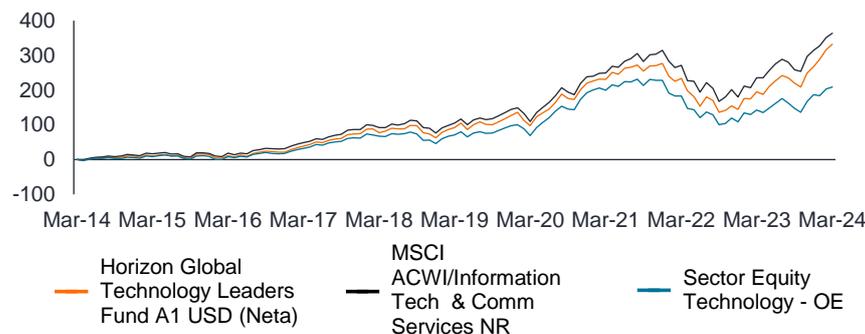
La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rendimiento (%)

Rentabilidad	Acumulado				Anualizada		
	1 mes	3 mes	Desde comie nzos de año	1 año	3 año	5 año	10 año
A1 USD (Neta)	3,82	17,47	17,47	46,43	9,27	17,57	15,76
Índice	2,62	11,89	11,89	38,16	9,88	17,73	16,58
Sector	1,78	7,84	7,84	27,21	1,05	12,52	11,94

Crecimiento acumulado - USD

31 mar. 2014 — 31 mar. 2024



Año del calendario	YTD a Q1	2024										
		2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A1 USD (Neta)	17,47	50,64	-35,25	17,84	40,95	39,53	-6,92	43,77	6,11	4,07	10,55	
Índice	11,89	47,67	-32,28	22,38	38,25	38,53	-5,20	41,77	12,20	3,53	15,73	
Sector	7,84	37,26	-36,40	12,13	47,75	35,10	-9,50	37,77	7,51	3,23	8,12	

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 31/03/24. © 2024 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no incluye garantías en relación con su precisión, exhaustividad ni oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños y perjuicios provocados por cualquier uso de esta información. **La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.** Los datos asociados a rentabilidades/objetivos de rentabilidad se muestran únicamente cuando sea pertinente para la fecha de lanzamiento de la clase de acciones y el plazo objetivo anualizado. **El valor de las inversiones y las rentas derivadas de las mismas puede disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida en un principio.** Fuente de las rentabilidades aplicables (cuando proceda): Janus Henderson Investors.

Datos del Fondo

Fecha de creación	16 octubre 1996
Patrimonio neto total	4.38bn
Clase de activos	Renta variable
Domicilio	Luxemburgo
Estructura	SICAV de Luxemburgo
Divisa base	USD
Índice	MSCI ACWI Information Technology Index + MSCI ACWI Communication Services Index
Sector de Morningstar	Sector Equity Technology
SFDR categoría	Artículo 8

De acuerdo con el Reglamento de Divulgación de Sostenibilidad Financiera, el Fondo está clasificado como Artículo 8 y promueve, entre otras características, las medioambientales y/o sociales, además de invertir en empresas con buenas prácticas de gobierno corporativo.

Información de la clase de acción

Fecha de creación	03 enero 2005
Tipo de reparto	Income Net
Frecuencia de repartos	Anual
Rentabilidad histórica	0,00%
Moneda	USD
Inversión mínima inicial	2.500

La rentabilidad histórica no incluye gastos preliminares y los inversores podrían tener que tributar por los repartos que perciban.

Gestión de la cartera

Graeme Clark	Gestor desde 2017
Alison Porter	Gestor desde 2017
Richard Clode, CFA	Gestor desde 2017

Calificaciones

Calificación global de Morningstar™	★★★★★
A 31/03/2024	

Para más información, consulte la página 3.

Características

Número de posiciones: Emisiones de renta variable	49
Cap. bursátil media ponderada	967.89bn
Ratio precio-valor contable	7,41
Ratio precio-beneficio	27,68

Estadísticas de riesgo (3 años)

	Fondo	Índice
Beta	0,99	—
Desviación típica	22,20	21,61
Ratio de Sharpe	0,29	0,32

Principales posiciones (%)

	Fondo
NVIDIA	9,55
Microsoft	9,51
Alphabet	8,53
Meta Platforms	5,51
Amazon.com	5,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,60
Micron Technology	3,53
Advanced Micro Devices	3,30
Marvell Technology	3,08
Uber Technologies	2,96
Total	54,58

Las referencias a títulos específicos no constituyen ni forman parte de ninguna oferta o petición para la emisión de los valores que se mencionan en el informe.

Capitalización bursátil de posiciones de renta variable (%)

	Fondo	Índice
> 50.000 mill. USD	85,33	85,26
20.000 mill. - 50.000 mill. USD	6,67	8,16
5.000 mill. - 20.000 mill. USD	4,59	6,00
2.000 mill. - 5.000 mill. USD	0,79	0,57

Asignación de subsectores (%)

	Fondo	Índice
Semiconductores y equipos conexos	30,01	27,66
Software	22,49	24,01
Interactive Media & Services	15,60	14,13
Comercio minorista generalizado	5,98	—
Servicios financieros	4,07	—
Equipos, instrumentos y componentes electrónicos	4,01	3,04
Equipos tecnológicos, almacenamiento y periféricos	3,32	14,50
Transporte terrestre	2,96	—
Entretenimiento	2,71	3,68
Efectivo y bonos	2,62	—
Componentes de automóviles	1,77	—

Principales países (%)

	Fondo	Índice
Estados Unidos	89,63	78,64
Taiwán	3,60	4,44
China	2,32	2,15
Canadá	1,15	0,96
Países Bajos	0,68	2,07

Regiones (%)

	Fondo	Índice
Norteamérica	90,77	79,60
Mercados emergentes	5,92	8,32
Europa	0,68	5,01

Códigos

ISIN	LU0209158467
Bloomberg	HENHGTA
Cusip	L4732K505
SEDOL	B05LJ00
WKN	A0DPTJ
Valoren	2032593

Comisiones y gastos (%)

Gastos anuales de gestión (GAG)	1,20
Descripción de la comisión de rentabilidad	10% de cualquier rentabilidad que con sujeción a una marca de agua (high water mark) la clase de acciones obtenga por encima del MSCI ACWI Information Technology Index + MSCI ACWI Communication Services Index
Gastos corrientes (OCF)	1,87

Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados.

Los gastos de los fondos afectarán al valor de su inversión. En particular, los gastos corrientes aplicables a cada fondo mermarán la rentabilidad de la inversión, especialmente a lo largo del tiempo. Para más información sobre los gastos, visite nuestra página de Gastos de los fondos en www.janushenderson.com.

Las comisiones a la rentabilidad pueden cobrarse antes de alcanzar el objetivo de rentabilidad superior del fondo.

Las comisiones de rentabilidad se cobran separadamente para remunerar al gestor de inversiones por sus rentabilidades superiores o por superar los objetivos indicados. Se devengará una Comisión de rentabilidad cuando el VL supere el VL de corte correspondiente (con sujeción a una Cota máxima). Para información más detallada sobre la metodología de cálculo de la comisión de rentabilidad, consulte el folleto correspondiente, disponible en www.janushenderson.com.

En algunas circunstancias, pueden aplicarse gastos iniciales. Para más información, consulta el folleto.

Información adicional sobre el fondo

Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta la comisión de suscripción y en la actualidad Janus Henderson no cobra comisión de reembolso. A partir del 1 de julio de 2020, el índice de referencia del Fondo cambió de MSCI AC World Information Technology Index a MSCI ACWI Information Technology Index + MSCI ACWI Communication Services Index. La rentabilidad histórica anterior al 1 de julio de 2020 que se muestra corresponde al anterior índice de referencia del fondo. De acuerdo con la Directiva OICVM (UCITS Directive) el fondo no invertirá más del 10% de sus activos en acciones de una sola compañía. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. La comisión de rendimiento que se describe en la página 2 será aplicable si el fondo logra una rentabilidad superior al valor máximo y al MSCI ACWI Information Technology Index + MSCI ACWI Communication Services Index. En los casos en que se aplica una comisión de rentabilidad, los inversores deben consultar el folleto para obtener información exhaustiva al respecto. Es una SICAV registrada en Luxemburgo, supervisada por el regulador luxemburgués Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Téngase en cuenta que cualquier diferencia entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o representados en divisas distintas a la divisa de su país le expondrá al riesgo de divisas. Los costes y las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: www.janushenderson.com. Gastos corrientes representan los gastos periódicos del fondo, que incluyen la comisión de gestión de activos y otros cobros por servicios como llevar un registro de inversores, calcular el precio de las unidades o acciones del fondo y mantener seguros los activos del fondo. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. Los gastos corrientes se calculan utilizando la metodología de los PRIIP. La metodología de los PRIIP es diferente de la metodología de los gastos corrientes de los OICVM, ya que recoge gastos recurrentes adicionales, incluidos, entre otros: intereses pagados por préstamos (p. ej., intereses bancarios); cualquier comisión incurrida en relación con actividades de préstamo de valores (es decir, la comisión pagada al agente de préstamo); cualquier coste asociado a la inversión en vehículos de tipo cerrado. El nivel de efectivo y las exposiciones se basan en las operaciones liquidadas y no liquidadas en la fecha de presentación de la información.

Política de inversión

El Fondo invierte como mínimo el 90 % de sus activos en una cartera compuesta por acciones (renta variable) y valores de empresas relacionados con renta variable, de cualquier tamaño, que estén relacionadas con la tecnología u obtengan beneficios de ella, en cualquier país. La cartera podrá estar concentrada en lo que respecta al número de posiciones y/o al tamaño de sus posiciones más grandes. El Fondo también puede invertir en otros activos, entre ellos bonos del Estado con grado de inversión, efectivo e instrumentos del mercado monetario. El Gestor de inversiones puede recurrir a derivados (instrumentos financieros complejos) para reducir el riesgo o gestionar el Fondo de manera más eficiente. El Fondo se gestiona activamente con referencia al MSCI ACWI Information Technology Index + MSCI ACWI Communication Services Index (conjuntamente, el «Índice»), que es ampliamente representativo de las empresas en las que puede invertir, al constituir la base del objetivo de rentabilidad del Fondo y el nivel por encima del cual podrían aplicarse comisiones de rentabilidad (si procede). El Gestor tiene la libertad de elegir inversiones para el Fondo con ponderaciones que pueden diferir de las del índice o estar excluidas de él, lo que puede arrojar diferencias importantes de rentabilidad entre el Fondo y el Índice.

Estrategia de inversión

La estrategia se basa en identificar sociedades que, a juicio del Gestor de inversiones, son las primeras del mercado en popularizar o propiciar la adopción de tecnologías o lo serán en el futuro. Como tales, deben mostrar un potencial inexplorado para generar un crecimiento sostenido de los ingresos. Estas sociedades generalmente actúan en armonía con temáticas que impulsan las tendencias de crecimiento en el sector tecnológico a largo plazo (por ejemplo, transformación de Internet, infraestructuras de última generación y digitalización de pagos). El Gestor de inversiones pretende sortear el «Hype Cycle» (las diferentes etapas del desarrollo de una tecnología, desde su concepción hasta su adopción generalizada) por medio de la evaluación del modelo de negocio fundamental de la sociedad y de la participación activa en la gestión de temáticas y características clave relacionadas con todos los aspectos del crecimiento.

Riesgos específicos del fondo

Cuando el Fondo, o una clase de acciones/participaciones con cobertura, trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio de una divisa en relación con la divisa base, la propia estrategia de cobertura puede tener un impacto positivo o negativo en el valor del Fondo debido a las diferencias en los tipos de interés a corto plazo entre las divisas. El Fondo podría perder dinero si una contraparte con la que negocia el Fondo no está dispuesto o no es capaz de cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo. Las acciones/participaciones pueden perder valor con rapidez y, por lo general, implican un mayor riesgo que los bonos o los instrumentos del mercado monetario. Como resultado, el valor de su inversión puede bajar. Si un Fondo tiene una gran exposición a un país o una región geográfica en concreto, lleva un nivel más alto de riesgo que un fondo que está mucho más diversificado. El Fondo se centra en determinados sectores o áreas de inversión y puede verse muy afectado por factores como los cambios en la regulación gubernamental, el aumento de la competencia de precios, los avances tecnológicos y otros acontecimientos adversos. Este Fondo puede tener una cartera especialmente concentrada en relación con su universo de inversión u otros fondos de su sector. Un evento adverso que afecte incluso a un número reducido de tenencias podría generar una volatilidad o pérdidas significativas para el Fondo. El Fondo podrá utilizar derivados con el fin de reducir el riesgo o gestionar la cartera de forma más eficiente. Sin embargo, esto conlleva otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir sus obligaciones contractuales. "Si el Fondo mantiene activos en divisas distintas de la divisa base del Fondo o si usted invierte en una clase de acciones/participaciones de una divisa diferente a la del Fondo (a menos que esté "cubierto"), el valor de su inversión puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio. "Los valores del Fondo podrían resultar difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseados, especialmente en condiciones de mercado extremas, cuando los precios de los activos pueden estar bajando, lo que aumenta el riesgo de pérdidas en las inversiones.

Fuente de las calificaciones y los galardones

Overall Morningstar Rating™ mide la rentabilidad ajustada al riesgo de un fondo comparado con fondos similares. Las clases de acciones de los fondos reciben una calificación de 1 a 5 estrellas; las más rentables reciben 5 estrellas y las menos rentables reciben una única estrella. Overall Morningstar Rating™ de las clases de acciones de Janus Henderson que tienen una calificación de 4 o 5 estrellas. Las calificaciones no deben considerarse como una recomendación. Para obtener información más detallada sobre las calificaciones de Morningstar, incluida su metodología, visite www.global.morningstar.com/managerdisclosures.

Glosario de términos

Beta

La beta mide la fluctuación de un fondo o título en relación con el mercado en su conjunto. El mercado tiene una beta de 1. Si la beta del fondo o del título es superior a 1, fluctúa en mayor medida que el mercado, mientras que una beta inferior a 1 indica que fluctúa en menor medida que el mercado. Una beta negativa podría indicar que el fondo o el título fluctúa en sentido opuesto al mercado.

Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica refleja los repartos declarados durante los 12 últimos meses como porcentaje del precio medio de mercado, en la fecha indicada.

Ratio precio-valor contable

Ratio financiero que se utiliza para valorar las acciones de una empresa. Se calcula dividiendo el valor de mercado de una empresa (precio de la acción) entre el valor contable de su capital (es decir, el valor de los activos de una empresa en su balance). Un precio-valor contable superior a 1 indica una empresa posiblemente infravalorada o una empresa en declive. Cuanto mayor sea el ratio precio-valor contable, mayor será la prima que está dispuesta a pagar el mercado por la empresa por encima del valor contable (balance) de sus activos.

Ratio precio-beneficio

Ratio muy utilizado para valorar las acciones de una empresa, comparado con otras acciones, o un índice de referencia. Se calcula dividiendo el precio de la acción actual entre el beneficio por acción.

Ratio de Sharpe

Mide la rentabilidad ajustada al riesgo de una cartera. Un ratio de Sharpe elevado indica una mayor rentabilidad ajustada al riesgo. El ratio está ideado para medir en qué medida la rentabilidad de una cartera puede atribuirse a la habilidad del gestor del fondo, en lugar de asumir un riesgo excesivo.

Desviación típica

Estadística que mide la variación o dispersión de un conjunto de valores/datos. Una desviación típica baja muestra que los valores tienden a aproximarse a la media, mientras que una desviación típica alta indica que los valores están más repartidos. En cuanto a la valoración de las inversiones, la desviación típica puede ofrecer una indicación de la volatilidad histórica de una inversión.

Cap. bursátil media ponderada

Capitalización bursátil media de una posición, ponderada por el tamaño de dicha posición en una cartera o índice.



PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE [JANUSHENDERSON.COM](https://www.janushenderson.com)

Para profesionales financieros de EE.UU. que dan servicio a inversores fuera de EE.UU. Toda solicitud de inversión se realizará únicamente sobre la base de la información contenida en el folleto del Fondo (incluyendo todos los documentos pertinentes), el cual contendrá restricciones de inversión. Esta es una comunicación con fines de promoción comercial. Antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva, consulte el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales. La información sobre el Fondo se proporciona bajo el estricto entendimiento de que está dirigida a clientes residentes fuera de EE. UU. Puede obtenerse un ejemplar del folleto del Fondo y del documento de datos fundamentales a través de Janus Henderson Investors UK Limited en su capacidad de Gestor y Distribuidor de Inversiones, así como de Janus Henderson Investors Europe S.A. Ninguna parte del contenido de este documento se proporciona como asesoramiento ni debe interpretarse como tal. Esta comunicación no constituye una oferta o una recomendación para vender o comprar ninguna inversión. Tampoco forma parte de ningún contrato para la compra o venta de ninguna inversión. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes incurridos en la emisión y el reembolso de participaciones. Las deducciones en conceptos de cargos y gastos no se realizan de manera uniforme durante la vigencia de la inversión, sino que podrán aplicarse de manera desproporcionada en el momento de la suscripción. En el caso de retirarse de una inversión hasta 90 días naturales después de la suscripción, es posible que se le cobre una Comisión de Negociación, según se establece en el Folleto del Fondo. Esta comisión podrá afectar a la suma de dinero que recibirá y es posible que no pueda recuperar la cantidad invertida. El valor de una inversión y la renta que genere puede subir o bajar significativamente. Algunos Subfondos del Fondo pueden estar sujetos a mayor volatilidad debido a la composición de sus carteras respectivas. Las obligaciones y exenciones tributarias dependen de las circunstancias individuales de cada inversor y pueden variar en el caso de cambien dichas circunstancias o la legislación. Si invierte a través de un tercero proveedor, se recomienda consultarle directamente, ya que los gastos, la rentabilidad y los términos y condiciones pueden diferir considerablemente. Para ver los aspectos relacionados con sostenibilidad, visite [janushenderson.com](https://www.janushenderson.com). Las llamadas telefónicas pueden ser grabadas para protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y para mantener registros con fines regulatorios. Con efecto desde el 1 de enero de 2023, el Documento de datos fundamentales para el inversor pasó a ser el Documento de datos fundamentales. Los clientes del Reino Unido deben seguir consultando el Documento de datos fundamentales para el inversor. El Janus Henderson Horizon Fund (el "Fondo") es una SICAV de Luxemburgo constituida el 30 de mayo de 1985, y gestionada por Janus Henderson Investors Europe S.A. Esta comunicación solamente debería ser leída por inversores institucionales y asesores financieros profesionales y no es de distribución pública. Emitido por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual se proporcionan los productos y servicios de inversión por parte de Janus Henderson Investors International Limited (reg. n.º 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (reg. n.º 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (reg. n.º 2678531), (cada uno de ellos registrado en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulados por la Financial Conduct Authority) y Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg. n.º B22848 en 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburgo, y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier). Pueden obtenerse copias del folleto del Fondo, del documento de datos fundamentales, de los estatutos sociales, así como de los informes anuales y semestrales en inglés y otros idiomas locales, en www.janushenderson.com. Dichos documentos también pueden obtenerse sin cargo alguno en Luxemburgo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo. El Resumen de los derechos de los inversores está disponible en español en <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-spanish>. Janus Henderson Investors Europe S.A. puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente. Janus Henderson es una marca comercial de Janus Henderson Group plc o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group plc.