

GLOBAL TECHNOLOGY AND INNOVATION FUND

A2 HEUR ISIN IE0002167009

Obiettivo di investimento

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine. Rendimento target: sovraperformare l'Indice MSCI ACWI Information Technology di almeno il 2% l'anno, al lordo delle spese, in un orizzonte di 5 anni.

Per la politica di investimento del fondo si rimanda alle Informazioni Supplementari sul Fondo a pagina 3.

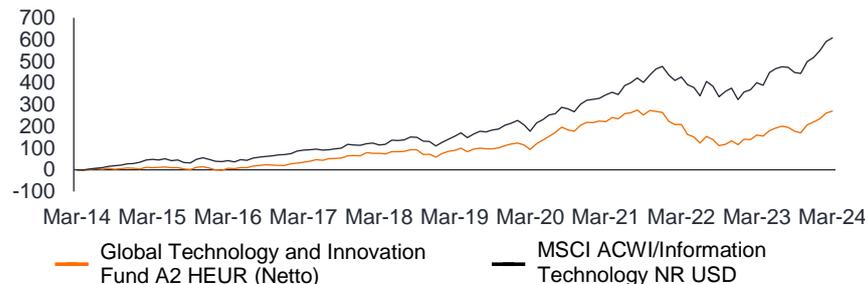
Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.

Performance (%)

Rendimenti	Cumulato				Annualizzato		
	1 Mese	3 Mese	Da inizio anno	1 Anno	3 Anno	5 Anno	10 Anno
A2 HEUR (Netto)	2,37	15,60	15,60	42,03	4,72	14,37	13,97
Indice	2,50	14,61	14,61	41,35	16,67	22,69	21,61
A2 HEUR (Lordo)	—	—	—	—	—	17,14	16,82
Obiettivo	—	—	—	—	—	25,14	24,04

Crescita cumulata - EUR

31 mar 2014 — 31 mar 2024



Anno civile	YTD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
	al Q1 2024										
A2 HEUR (Netto)	15,60	48,13	-40,65	14,40	45,84	38,07	-4,26	37,88	9,96	1,28	6,34
Indice	14,61	45,91	-26,56	37,03	33,58	49,59	-1,06	24,52	15,55	14,96	31,18

Il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Fonte: al 31/03/24. © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o è uno dei fornitori di contenuti; (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. La valuta della classe di azioni è diversa dalla valuta di riferimento del Fondo e del benchmark scelto. La performance passata di questa classe di azioni comprende la copertura valutaria, che invece non è inclusa nella performance del benchmark.

Dettagli del fondo

Data del lancio	31 marzo 2000
Totale attivi netti	457.92m
Asset class	Azioni
Sede	Irlanda
Forma giuridica	Società di investimento irlandese
Valuta di base	USD
Indice	MSCI ACWI Information Technology Index
Settore Morningstar	Sector Equity Technology
SFDR categoria	Articolo 8

In riferimento al regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari, il fondo è classificato ai sensi dell'Articolo 8 e promuove, tra l'altro, caratteristiche ambientali e sociali e investe in società con buone pratiche di governance.

Informazioni sulla classe di azioni

Data del lancio	31 marzo 2000
Tipo di distribuzione	Accumulazione
Valute	EUR
Investimento iniziale minimo	2.500

Gestione di portafoglio

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

Caratteristiche

Numero di posizioni: Emissioni azionarie	68
Turnover annuo (ultimi 12 mesi)	36,17%
Capitalizzazione di mercato media ponderata	909.68Mld
Rapporto price-to-book	10,17
Rapporto prezzo/utigli	30,43

Statistiche del rischio (3 anni)

	Fondo	Indice
Beta	1,08	—
Deviazione standard	24,97	21,46
Indice di Sharpe	0,14	0,71

Prime posizioni (%)

	Fondo
NVIDIA Corp	9,48
Microsoft Corp	8,40
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6,24
Meta Platforms Inc	5,29
ASML Holding NV	4,70
Apple Inc	4,68
Alphabet Inc	3,30
Constellation Software Inc/Canada	3,08
Mastercard Inc	2,66
Amazon.com Inc	2,51
Totale	50,34

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	64,13	75,88
\$50Mld-\$100Mld	17,91	10,05
\$10Mld-\$50Mld	8,95	11,77
\$5Mld-\$10Mld	2,46	1,54
\$1Mld-\$5Mld	0,70	0,52
N/A	0,59	0,24

Allocazione per sottosectori (%)

	Fondo	Indice
Tecnologia dell'informazione	70,36	100,00
Servizi di comunicazione	9,75	—
Beni voluttuari	5,84	—
Finanza	3,09	—
Prodotti industriali	2,96	—
Immobiliare	2,74	—
Cash Equivalents & Other	5,26	—

Primi paesi (%)

	Fondo	Indice
Stati Uniti	77,77	79,70
Taiwan	6,24	5,66
Paesi Bassi	5,32	2,51
Canada	3,57	1,11
Brasile	1,07	0,02
Israele	0,77	0,33

Regioni (%)

	Fondo	Indice
Nord America	81,34	80,81
Asia Pacifico escl. Giappone	6,24	9,96
Europa	5,32	5,20
America latina	1,07	0,02
Africa/Medio Oriente	0,77	0,38

Codici

ISIN	IE0002167009
Bloomberg	JAGTA1E
Cusip	G50110231
SEDOL	0216700
WKN	935619
Valoren	1060746

Commissioni e spese (%)

Spese di gestione annue (SGA)	1,50
Spese correnti (OCF)	2,41

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. La performance target viene perseguita nell'arco di uno specifico periodo di tempo su base annualizzata. A tale riguardo, si raccomanda di consultare l'obiettivo del fondo. 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. Per ricevere il nostro prospetto informativo e altre informazioni, si rimanda al nostro sito Web: www.janushenderson.com. 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 di azioni (titoli azionari) di società di qualunque dimensione correlate al, o che ricavano utili dal, settore tecnologico in qualsiasi Paese. Gli investimenti in mercati in via di sviluppo non possono superare il 20%. Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario. Il Consulente per gli investimenti del Comparto può utilizzare i derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente o per generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'indice MSCI ACWI Information Technology, che rappresenta in senso ampio le società in cui può investire, dato che costituisce la base del suo rendimento target. Il Consulente per gli investimenti del Comparto vanta la discrezionalità di scegliere singoli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice, ovvero assenti nell'indice, fermo restando che il Fondo può talvolta detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia di investimento

Il Subconsulente per gli investimenti cerca di individuare le società in crescita seguendo un processo "bottom-up" di analisi fondamentale per investire in società che in genere presentano una forte posizione competitiva e utili in via di miglioramento. Questo approccio si basa sulla convinzione che alcune società possiedano punti di forza intrinseci ai fini della creazione di valore per gli azionisti nel tempo e presentino prospettive migliori rispetto alle loro omologhe. Pertanto, dovrebbero sovraperformare anche in circostanze economiche e settoriali critiche.

Rischi specifici del fondo

Se il Fondo, o una sua classe di azioni con copertura, intende attenuare le fluttuazioni del tasso di cambio tra una valuta e la valuta di base, la stessa strategia di copertura potrebbe generare un effetto positivo o negativo sul valore del Fondo, a causa delle differenze di tasso d'interesse a breve termine tra le due valute. 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. 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", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e 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 o quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), 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.

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

Janus Henderson
INVESTORS

DESTINATO UNICAMENTE A INVESTITORI PROFESSIONALI. Esclusivamente per investitori qualificati, clienti istituzionali e wholesale. Al di fuori della Svizzera il presente documento è destinato esclusivamente agli investitori istituzionali/specializzati/accreditati e distributori qualificati. Pubblicato: (a) in Europa da Janus Henderson Investors International Limited ("JHIL"), autorizzata e disciplinata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority, 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 JHIL, autorizzata e disciplinata dalla Dubai Financial Services Authority come ufficio di rappresentanza. JHIL agisce in qualità di lead investment adviser per Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited, Janus Henderson Investors UK Limited e Kapstream Capital PTY Limited agiscono in qualità di sub-consulenti di JHIL. 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. 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 ogni 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 questo documento 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. La presente comunicazione non è un suggerimento né un invito a vendere o acquistare un investimento. 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. Il Prospetto informativo e il KID sono disponibile anche sul sito www.janushenderson.com. Il depositario è JP Morgan Bank (Ireland) Plc. 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. 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 è un marchio di Janus Henderson Group plc o di una delle sue controllate. © Janus Henderson Group plc.