

HORIZON GLOBAL TECHNOLOGY FONDS (A2 USD)

Janus Henderson
INVESTORS

Per 30 juni 2019

Informatie over het compartiment

Status
Compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Janus Henderson Horizon Fund

Oprichtingsdatum 16 oktober 1996
compartiment

Duur van het compartiment Onbeperkt

Basisvaluta USD

Grootte van het compartiment \$2,75mrd

NAV (\$) A2: 92,35

Hoogste/laagste koers in 2019 (\$) A2: 94,93/73,33

A2 USD: Kapitalisatie

Instapvergoeding 5,00%

Uitstapvergoeding** 0,00%

Omwisselkosten 1,00%

Lopende kosten 1,84%

De vermelde vergoedingen zijn maximumcijfers. In sommige gevallen betaalt u mogelijk minder.

**De uitstapvergoeding kan oplopen tot 1,00% voor beleggers van wie de beheerder vermoedt dat zij overmatig handelen (met name wanneer inschrijvingen minder dan 90 dagen worden aangehouden). Deze vergoeding is aan het Janus Henderson Horizon Fund betaald. De lopende kosten zijn gebaseerd op de kosten voor het jaar dat eindigde op 30 Juni 2018. De lopende kosten kunnen van jaar tot jaar variëren. Portefeuilletransactiekosten zijn niet inbegrepen in het cijfer voor de lopende kosten, behalve in het geval waarin het Fonds in- of uitstapvergoedingen betaalde voor de aankoop of verkoop van aandelen in een ander fonds. Prestatievergoeding: 20% van het rendement dat, onderworpen aan een High Water Mark, het Fonds boekt boven de MSCI AC World Information Technology Index. Het daadwerkelijke bedrag dat werd aangerekend in het laatste boekjaar van het Fonds bedroeg 0,00%. Beleggers moeten de prospectus raadplegen voor meer informatie over de performance fee.

Het relevante bedrag is gelijk aan het bedrag waarmee de totale netto vermogenswaarde per aandeel de relevante benchmark overschrijdt gedurende de relevante prestatie periode (of de toename in waarde van de nettowaarde per aandeel indien de benchmark is gedaald).

Raadpleeg het KIID (Key Investor Information Document/essentiële informatiedocument) en de brochure voor meer informatie over de fondskosten.

Handelsfrequentie dagelijks

Swing pricing
Van toepassing
(zie het prospectus en het glossarium)

Beoordelingen* ★★★★★

Koersinformatie op de volgende website Fundinfo.com
ISIN Code A2 USD LU0070992663

Risico- en opbrengstprofiel

◆ Mogelijk lagere opbrengsten Mogelijk hogere opbrengsten
◆ Lager risico Hoger risico

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Opmerking: 1 typisch lage risico-rendementsratio, 7 typisch hoge risico-rendementsratio
Voor een uitleg van de beoordelingen, zie de verklarende woordenlijst.

Doelstellingen en beleggingsbeleid van het compartiment

De beleggingsdoelstelling van het Global Technology Fund is vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een wereldwijd gespreide portefeuille van aan technologie gerelateerde bedrijven. De beleggingsdoelstelling van het Global Technology Fund is vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een wereldwijd gespreide portefeuille van aan technologie gerelateerde bedrijven. Het Fonds streeft ernaar te profiteren van internationale marktontwikkelingen. Het Fonds hanteert een geografisch gediversifieerde benadering en opereert binnen een brede verdeling van vermogensallocatie. Er zijn geen bepaalde limieten gesteld aan de bedragen die het Fonds kan of moet beleggen in een bepaalde geografische regio of in één enkel land.

De Benchmarkbeheerder, MSCI Limited, heeft de Benchmark op 1 december 2018 geherstructureerd. Dit betekent dat de samenstelling van de Benchmark verandert als gevolg van de herclassificatie van bepaalde bedrijven naar een andere benchmark. Naar aanleiding hiervan zijn de Beheermaatschappij en de Beleggingsbeheerder gezamenlijk tot de conclusie gekomen dat de Benchmark niet geschikt meer is voor de berekening van de toekomstige Performancevergoeding en mogelijk nadelig kan zijn voor de Aandeelhouders. Dienovereenkomstig doen de Beheermaatschappij en de Beleggingsbeheerder, voorafgaand aan de vaststelling van een geschiktere Benchmark, met ingang van 3 december 2018 en tot nader order afstand van de Performancevergoeding die mogelijk wordt opgebouwd en betaald moet worden voor de Aandelenklassen.

In overeenstemming met de ICBE-richtlijn (UCITS Directive) zal het Fonds niet meer dan 10% van haar activa in aandelen van één bepaald bedrijf investeren.

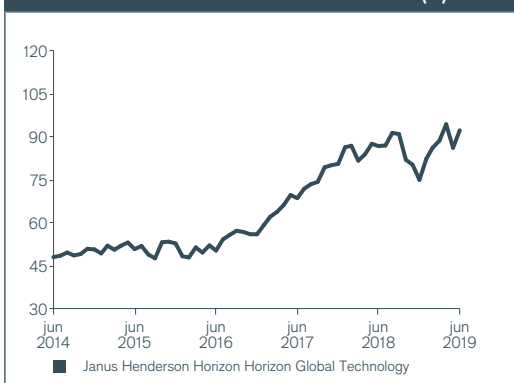
Top 10 belangen (%)	(%)
Microsoft	9,7
Alphabet	7,8
Facebook	6,2
Apple	5,9
Cisco Systems	4,5
Visa	4,4
Tencent	4,2
Mastercard	3,6
Broadcom	3,5
Samsung Electronics	3,5
Aantal beleggingen	49

Top 10 landen (%)	(%)
Verenigde Staten	82,4
China	6,1
Nederland	4,1
Zuid-Korea	3,5
Finland	1,7
Verenigd Koninkrijk	0,2
België	0,1

Top 10 sectoren (%)	(%)
Interactive Media & Services	21,1
Software	19,9
IT-diensten	13,5
Halfgeleiders & halfgeleiderapparatuur	9,8
Technologie hardware, opslag & randapparatuur	9,4
Internet en Direct Marketing Retail	6,2
Communicatieapparatuur	6,2
Elektronische apparatuur, instrumenten & componenten	6,1
Entertainment	3,8
Weg & Spoor	1,3
Contanten	1,9

Bron: Janus Henderson Investors per 28 jun 19

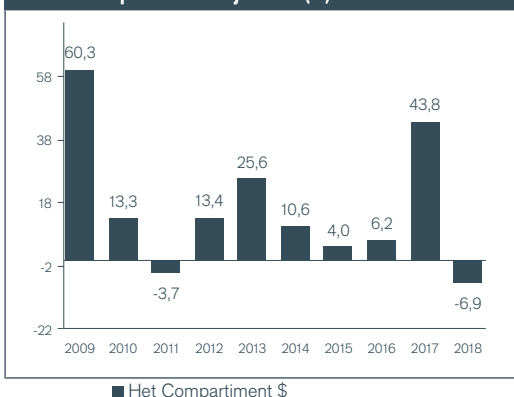
Evolutie van de netto-inventariswaarde in A2 (%)



De evolutie van de netto-inventariswaarde biedt geen betrouwbare aanwijzingen voor de verdere evolutie

Bron: per 28 jun 19. © 2019 Morningstar op een NIW-NIW basis met herbelegging van bruto inkomen, exclusief kosten.

Rendement per kalenderjaar A2 (%)



Bron: per 31 dec 18. © 2019 Morningstar op een NIW-NIW basis met herbelegging van bruto inkomen, exclusief kosten.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Redementen op jaarbasis A2 (%)

Com \$	Com \$
1 jaar	6,3
3 jaar	22,4
5 jaar	13,9
10 jaar	14,9
Sinds oprichting	10,5

Bron: per 28 jun 19. © 2019 Morningstar op een NIW-NIW basis met herbelegging van bruto inkomen, exclusief kosten.

A2: kapitalisatie

Voor compartimenten in een andere munt dan de euro kan de opbrengst in euro lager of hoger zijn naargelang van de wisselkoers. Voor dergelijke compartimenten kan de historische opbrengst, uitgedrukt in euro, voor sommige perioden gedaald zijn door schommelingen van de wisselkoers.

HORIZON GLOBAL TECHNOLOGY FONDS (A2 USD)

(vervolg)

Janus Henderson
INVESTORS



Vermogensbeheerder
Richard Clode, CFA



Vermogensbeheerder
Alison Porter



Vermogensbeheerder
Graeme Clark

De belangrijkste risico's

Risico met betrekking tot actief beheer Actieve beheertechnieken die goed presteren in normale marktomstandigheden kunnen op andere momenten ondoelmatig of ongunstig uitvallen.

Tegenpartijrisico Het Fonds kan geld verliezen als een tegenpartij waarmee het handelt niet langer bereid of in staat is haar verplichtingen tegenover het Fonds na te komen.

Risico m.b.t. landen of regio's Als een Fonds een hoge blootstelling heeft aan een bepaald land of een bepaalde geografische regio, loopt het een hoger risico dan een Fonds dat meer gediversifieerd is.

Derivatennisico Het gebruik van derivaten stelt het Fonds bloot aan andere, en mogelijk grotere, risico's dan de risico's die gepaard gaan met directe beleggingen in effecten en kan dus leiden tot een bijkomend verlies, dat aanzienlijk groter kan zijn dan de kost van het derivaat.

Aandelenrisico Aandelen kunnen snel in waarde dalen en gaan doorgaans gepaard met hogere risico's dan obligaties of geldmarktinstrumenten. Als gevolg daarvan kan de waarde van uw belegging dalen.

Wisselkoersrisico Door wijzigingen in de wisselkoersen kan de waarde van uw belegging, en enige daaruit voortvloeiende inkomsten, stijgen of dalen.

Sectorrisico De waarde van het Fonds kan dalen als het zijn posities concentreert in een sector die zwaar getroffen wordt door een ongunstige gebeurtenis.

Liquiditeitsrisico Elk effect kan moeilijk te waarderen of te verkopen worden op het gewenste moment of tegen de gewenste prijs, wat het risico op beleggingsverliezen verhoogt.

Belangrijke informatie

Het fondsprospectus en het document met essentiële beleggersinformatie zijn beschikbaar in het Engels, Frans, Duits en Italiaans. De statuten en de jaar- en halfjaarverslagen zijn beschikbaar in het Engels. Een exemplaar van deze documenten verkrijgt u kosteloos als u deze aanvraagt bij de lokale vestiging van Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, Londen, EC2M 3AE; Een exemplaar van deze documenten verkrijgt u kosteloos als u deze aanvraagt bij de financiële dienst in België, CACEIS Belgium S.A., Havenlaan 86 C b320, B-1000 Brussel. Dit compartiment is niet onderworpen aan de Programmawet van 27 december 2005 voor wat betreft hoofdstuk V hiervan. Instapkosten maximaal 5%, geen beurstaks. De minimale eerste inleg bedraagt € 2.500 (of de tegenwaarde hiervan in een andere valuta) en elke volgende belegging moet ten minste € 500 bedragen. In geval van terugkoop is een beurstaks van 1,32% verschuldigd (max. € 4.000, uitsluitend voor kapitalisatieaandelen). De conversiekosten bedragen maximaal 1%. Henderson Horizon Fund is volgens de Luxemburgse belasting wet niet verplicht om een meerwaarde belasting te betalen. De beheercommissie bedraagt 1,2%, de depotkosten, de kosten van de makelaar belast met het bijhouden van de registers en de transferagent bedragen respectievelijk maximaal 0,65% en 0,12% van de netto inventariswaarde van het fonds. De administratieve kosten zullen niet hoger zijn dan 0,18% van de netto inventariswaarde van het fonds. Prestatievergoeding: 20% van het rendement dat, onderworpen aan een High Water Mark, het Fonds boekt boven de MSCI AC World Information Technology Index. Het daadwerkelijke bedrag dat werd aangerekend in het laatste boekjaar van het Fonds bedroeg 0,00%. Per 30 Juni 2018 bedroegen de lopende kosten 1,84%. De lopende kosten bestaan uit beheerprovisie, administratieprovisie, bewaarkosten, overige kosten en distributiekosten. De maximale beleggingsprovisie is gelijk aan de maximale instapkosten. De werkelijk ingehouden beleggings- en conversieprovisies kunnen van distributeur tot distributeur verschillen. U vindt deze informatie in de tarievenlijst van de distributeur.

Neem voor klachten contact op met LuxOperations@janushenderson.com of in tweede instantie met de Ombudsman in financiële geschillen via ombudsman@ombudsman.be.

Dit is een marketingdocument en wij raden potentiële beleggers aan het fondsprospectus en het document met essentiële beleggersinformatie te lezen alvorens tot een belegging over te gaan.

Janus Henderson Horizon Fund (het 'Fonds') is een beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal (bevek), opgericht in Luxemburg op 30 mei 1985 en beheerd door Henderson Management S.A. In het verleden behaalde rendementen of koersen bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van een belegging kan zowel dalen als stijgen als gevolg van marktschommelingen en valutakoersontwikkelingen. Dit geldt des te meer voor de zogenoemde opkomende markten. Deze schommelen sterker en brengen zodoende een groter risico met zich mee dan andere markten. Het beleggingsbeleid voorziet geen correlatie tussen het compartiment en de vermelde index. Zodoende kunnen de prestaties van het compartiment verschillen van die van de index. De index wordt uitsluitend gebruikt als referentie voor de berekening van de prestatiebeloning van de beheerder. In de resultaten zijn provisies en belastingen niet opgenomen.

Uitgegeven door Henderson Global Investors Limited, statutair gevestigd 201 Bishopsgate, Londen EC2M 3AE, Verenigd Koninkrijk.

Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphagen, VelocityShares, Knowledge. Shared en Knowledge Labs zijn handelsmerken van Janus Henderson Group plc of een van haar dochtermaatschappijen. © Janus Henderson Group plc.

Uitgiftedatum: 30 juni 2019

HORIZON GLOBAL TECHNOLOGY FONDS (A2 USD)

(vervolg)

Janus Henderson
INVESTORS

Verklarende woordenlijst

Alfa

Alfa is de term die wordt gebruikt om het resultaat van een belegging ten opzichte van de markt te beschrijven. Een positieve alfa duidt op een outperformance van een fonds ten opzichte van zijn benchmark en een negatieve alfa op een relatieve underperformance.

Bèta

Bèta is een maat voor de volatiliteit van een portefeuille of een aandeel ten opzichte van een onderliggende index. Aan elke index wordt een bèta van 1,0 toegekend. Bètawaarden boven de 1,0 duiden op een volatielere of agressievere portefeuille. Bètawaarden onder de 1,0 duiden op een stabielere of conservatievere fonds. Voorbeeld: een portefeuille met een bèta van 1,25 is naar verwachting 25 procent volatieler dan de index.

Sharpe-ratio

De Sharpe-ratio is een maat voor het rendement dat wordt behaald door het nemen van risico (gemeten in termen van volatiliteit). Omdat men ervan uitgaat dat een fondsbeheerder ten minste het "risicovrije" rendement moet kunnen behalen, wordt deze risicovrije component buiten beschouwing gelaten bij het bepalen van het fondsrendement dat wordt behaald door het nemen van risico. Dit is gelijk aan het "extra rendement per risico-eenheid". De Sharpe-ratio wordt berekend door de risicovrije voet (bijvoorbeeld de driemaands LIBOR USD) af te trekken van het jaarrendement van een fonds (bijvoorbeeld het USD Equity Fund) en de uitkomst te delen door de jaarlijkse volatiliteit van het fonds.

Standaarddeviatie

De standaarddeviatie is een maat voor de volatiliteit van het fondsrendement. Hogere waarden duiden op grotere schommelingen in prestaties en dus op volatielere fondsen. Lagere waarden duiden op kleinere schommelingen in het fondsrendement.

Tracking error

De tracking error is een maat voor het risico van een fonds ten opzichte van zijn benchmark. Hiervoor wordt de standaarddeviatie van de rendementsverschillen gemeten (waarbij het fonds als teller wordt genomen). Een hogere tracking error duidt op een grotere afwijking van de prestaties van het fonds ten opzichte van zijn benchmark en een lagere tracking error duidt op een kleinere afwijking.

Information ratio

De information ratio geeft aan in hoeverre de prestaties van een fonds zijn toe te schrijven aan vaardigheden van fondsbeheerders en niet aan marktbevingen. Een hogere information ratio duidt op betere vaardigheden van de beheerder en een lagere information ratio duidt op minder goede vaardigheden van de beheerder. De information ratio wordt berekend door het verschil te nemen tussen het gemiddelde jaarrendement van een fonds en het gemiddelde jaarrendement van zijn benchmark. Vervolgens wordt de uitkomst gedeeld door de vereiste tracking error voor het fonds.

Beoordelingen

De Morningstar Rating TM kent 1 tot 5 sterren toe op basis van het voor risico en kosten gecorrigeerd rendement van een fonds in vergelijking met andere fondsen in dezelfde categorie.

De Morningstar Analyst Rating steunt op de overtuiging van de analist dat het fonds beter zal presteren dan de rest van de fondsen in zijn categorie en/of de relevante benchmark als we rekening houden met een voor risico gecorrigeerd rendement op lange termijn. Als een fonds een positieve waardering krijgt van Goud, Zilver of Brons, betekent dit dat de analisten van Morningstar een positieve beoordeling geven aan dat fonds en verwachten dat het heel goed zal presteren in de loop van een volledige marktcyclus van minstens vijf jaar. De Analyst Rating heeft niet de bedoeling aan te moedigen tot kopen en het vervangt het 'duediligenceonderzoek' van beleggers niet. De analisten kunnen niet beoordelen of een fonds geschikt is voor een bepaalde portefeuille of risicoprofiel. Het moet worden gezien als een aanvulling op het fondsonderzoek dat beleggers en adviseurs zelf uitvoeren en, in combinatie met een geschreven analyse, kan de beoordeling een toekomstgericht perspectief bieden betreffende de capaciteiten van het fonds. Deze waardering biedt een toegevoegde waarde waar de meest frequent gebruikte maatstaven stoppen.

Swing pricing

Voor de Horizon-fondsen is een gemeenschappelijk beleid voor swing pricing van toepassing met een drempelwaarde die door de bestuurders wordt bepaald.

De beleggingsbeheerder kan van mening zijn dat het belang van het fonds is gediend met het toepassen van een swing pricing. In dat geval wordt de koers aangepast op basis van de actuele marktsituatie en het niveau van bepaalde inschrijvings- en terugkoopaanvragen door aandeelhouders ten opzichte van de omvang van een subfonds. Swing pricing (een methode om een subfonds te compenseren voor het verwateringseffect ten gevolge van frequent verhandelen) kan worden toegepast op de intrinsieke waarde om de kosten voor het verhandelen van de onderliggende effecten tot uitdrukking te brengen. Swing pricing kan op alle fondsen worden toegepast en is bedoeld om de belangen van de aandeelhouders van het subfonds te beschermen. Als de nettohandel op een bepaalde waarderingsdag meer is dan de vooraf bepaalde afwijking ten opzichte van de totale waarde van het subfonds, wordt er bij netto positieve handel een opwaartse swing pricing toegepast en bij netto negatieve handel een neerwaartse swing pricing.

De aanpassing wordt verwerkt in de koers van het subfonds, waardoor de koersaanpassing voor alle beleggers van toepassing is. Bij opwaartse swing pricing ontvangen beleggers die inschrijven op het subfonds, minder aandelen voor het bedrag dat zij inleggen. Bij neerwaartse swing pricing ontvangen beleggers die aandelen in het subfonds laten terugkopen, minder geld voor hun aandelen.