



# JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY

Janus Henderson  
—KNOWLEDGE. SHARED—



À des fins promotionnelles

# Janus Henderson Global Technology

Conçu pour offrir aux investisseurs une exposition aux tendances thématiques à fort potentiels qui influencent le secteur de la technologie. Une stratégie bottom-up\* ciblée cherchant à générer des rendements ajustés aux risques.

Les performances passées ne préjugent pas de la performance future. La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi à l'origine.

## Pourquoi le secteur de la technologie ?

### Les changements démographiques entraînant l'adoption



La technologie devient, à chaque génération, de plus en plus intégrée dans la vie de tous les jours. Les niveaux d'adoption varient:

- Réfugiés numériques
- Immigrants numériques
- Natifs numériques

### Croissance exponentielle = évolution



Les produits technologiques sont:

- Plus performants
- Meilleure qualité
- Moins chers

Ceci stimule la croissance du secteur et les rendements des actionnaires

### Transformation du modèle économique



Les "vagues" technologiques offrent des solutions aux besoins sociaux, ce qui conduit la technologie à refaçonner la vieille économie

### Des thèmes à fort potentiels



- Intelligence artificielle
- Numérisation des paiements
- Transformation d'Internet
- Révolution des transports
- Infrastructure en nuage (Cloud)

## Pourquoi Janus Henderson pour les actions technologiques internationales ?



### Gestion du "hype cycle\*\*"

- Bien comprendre les solides barrières à l'entrée
- Évaluation réaliste de la croissance organique



### Une discipline de valorisation

- Approche ascendante (Bottom-up)\* avec évaluation interne des stocks
- Portefeuille concentré de 50 actions environ
- Identifier une croissance à long terme mal évaluée



### Une gestion des risques intégrée au processus de gestion

- Liquidité\*, risques thématiques étroitement surveillés
- 99% des positions peuvent être vendues en 5 jours



### Expérience et effet d'échelle

- Une équipe basée au Royaume-Uni avec plus de 60 ans d'expérience
- L'une des plus grandes franchises d'Europe avec une connaissance approfondie du secteur



### Critères ESG\* intégrés dans le processus d'investissement

- Approche à valeur ajoutée intégrant l'analyse environnementale, sociale et de gouvernance

\*Retrouver sur la page glossaire et risques les définitions des termes

# Le saviez-vous ?



Temps qu'il a fallu pour atteindre une audience de marché de 50 millions<sup>1</sup>

**75 ans** Téléphone **2 ans** Facebook

**13 ans** TV **19 jours** Pokémon GO<sup>2</sup>



# 90%

des données mondiales ont été créées au cours des deux dernières **années**<sup>3</sup>



Environ

# 4 milliards d'individus

ne sont pas encore connectés à Internet<sup>4</sup>



# 28 milliards

Appareils connectés à internet d'ici 2021<sup>5</sup>

DÉFLATION DU PRIX DE MÉMOIRE DRAM  
Aux tarifs de 1974, la puce de DRAM (2G) dans l'iPhone d'aujourd'hui aurait coûté<sup>6</sup>

# 162 millions de dollars US



# 63,000

recherches par seconde sur Google = **5,5 milliards par jour!**<sup>7</sup>

# Glossaire et risques

## Bottom-up

Les gérants bottom-up construisent leurs portefeuilles en se concentrant sur l'analyse de titres individuels afin d'identifier les meilleures opportunités dans leur secteur ou pays/région. Ils peuvent également prendre en compte des éléments économiques et d'allocation d'actifs, appelés facteurs top-down, bien que ceux-ci soient secondaires.

## ESG

Environnement, social et gouvernance

## Hype cycle

Principe du cycle de mode qui a été développé par le cabinet de conseil et de technologie de l'information Garter correspondant à une représentation graphique.

## Liquidité

La capacité d'acheter ou de vendre un titre ou un actif spécifique sur le marché. Les actifs qui peuvent être facilement échangés sur le marché (sans causer de fluctuation importante de prix) sont désignés par le terme « liquide ».

## Volatilité

Amplitude des mouvements, à la hausse comme à la baisse, du cours du Fonds au cours d'une période donnée, en règle générales sept ans.

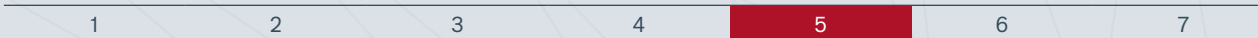
## Profil de risque et de rendement

← Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé →

← A risque plus faible

A risque plus élevé →



La valeur d'un investissement dans le Fonds peut évoluer à la hausse comme à la baisse.

Lorsque vous cédez vos actions, elles peuvent valoir moins que ce que vous avez payé pour les acquérir.

## Risque de concentration

La valeur du Fonds peut baisser s'il est soumis à un exposition concentrée à un secteur fortement affecté par un événement négatif.

## Technologie

La valeur des Actions de ces Compartiments peut être affectée par des facteurs s'imposant aux industries liées à la technologie et par des risques et des fluctuations plus importants que pour des investissements sur une gamme plus large de titres de portefeuilles couvrants différents secteurs économiques. Les industries technologiques, celles qui sont liées à la technologies, aux soins de santé et aux télécommunications peuvent également être assujetties à des réglementations gouvernementales plus strictes que beaucoup d'autres industries. De ce fait, des modifications des politiques gouvernementales et le besoin d'obtenir des accords réglementaires peuvent avoir un impact sensiblement négatif sur ces industries. De même, ces industries peuvent en sus être soumises à des risques liés aux technologies en développement, à des pressions concurrentielles et à d'autres facteurs, de même qu'à un risque relativement élevé d'obsolescence résultant de progrès scientifiques et technologiques ; elles dépendent également de l'acceptation des consommateurs et de l'adoption commerciale au fur et à mesure que les nouvelles technologies évoluent. Nombre de sociétés du secteur technologique sont des sociétés de taille relativement petite, qui sont de ce fait soumises aux risques inhérents à l'investissement dans des sociétés telles que celles qui sont décrites ci-dessus. Le développement de ces investissements étroitement liés à un secteur spécifique peut différer de la tendance boursière générale.

## Information importantes

Veuillez consulter tous les documents relatifs à l'organisme de placement avant tout investissement. Nous vous recommandons, avant de signer tout contrat en relation avec l'investissement dont il est fait état dans ce document, de vous mettre en relation avec votre conseiller financier et/ou professionnel de l'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi à l'origine. Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées si la législation change, et le montant de l'exonération fiscale (le cas échéant) dépendra de chaque cas individuel. Pour tout investissement effectué par le biais d'un intermédiaire, nous vous recommandons de contacter ce dernier directement, les frais, performances et les termes et conditions dépendant de chaque cas individuel. Aucune des informations contenues dans ce document ne constitue ni ne doit être interprétée comme une recommandation. Ce document ne constitue pas une recommandation quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Il ne constitue pas un contrat quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Tout investissement devra être effectué uniquement sur la base des informations contenues dans le prospectus du Fonds (y compris les informations contenues dans les documents annexes correspondants), qui contient les restrictions d'investissement. Ce document ne représente qu'un résumé et les investisseurs potentiels doivent lire le prospectus et, le cas échéant, le document d'informations clé pour l'investisseur du Fonds avant d'effectuer tout investissement.