

INTECH EUROPEAN CORE FUND

A2 EUR ISIN IE00B613V626

Obiettivo di investimento

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine. Rendimento target: sovraperformare l'Indice MSCI Europe di almeno il 2,75% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

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

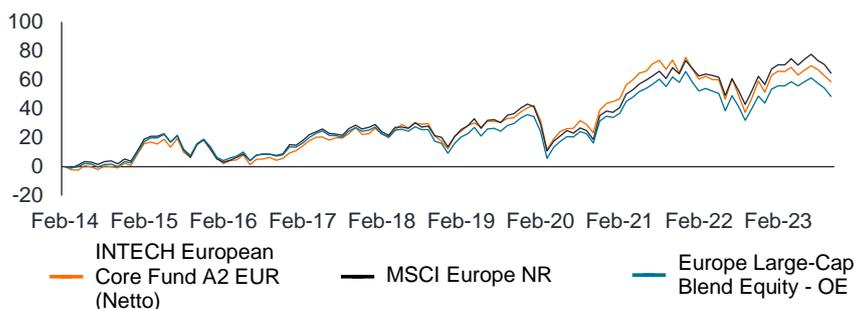
Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.

Performance (%)

| Rendimenti | Cumulato | | | Annualizzato | | | | |
|----------------|-----------|-----------|----------------------|--------------|-----------|-----------|------------|--------------------------|
| | 1 Mese | 3 Mese | Da inizio anno | 1 Anno | 3 Anno | 5 Anno | 10 Anno | Dal lancio (28/02/14) |
| A2 EUR (Netto) | -2,46 | -6,48 | 4,89 | 8,03 | 8,78 | 5,55 | — | 4,90 |
| Indice | -3,57 | -7,40 | 4,94 | 8,22 | 11,51 | 6,29 | — | 5,28 |
| Settore | -3,75 | -7,98 | 3,14 | 6,20 | 8,50 | 4,77 | — | 4,18 |
| A2 EUR (Lordo) | — | — | — | — | — | 7,39 | — | 6,72 |
| Obiettivo | — | — | — | — | — | 9,21 | — | 8,18 |

Crescita cumulata - EUR

28 feb 2014 — 31 ott 2023



| Anno civile | YTD al Q3 | | | | | | | | | 2014 da 28 feb |
|----------------|-----------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | |
| A2 EUR (Netto) | 7,53 | -13,73 | 22,21 | 2,06 | 25,18 | -8,47 | 12,15 | -3,86 | 13,00 | 0,80 |
| Indice | 8,83 | -9,49 | 25,13 | -3,32 | 26,05 | -10,57 | 10,24 | 2,58 | 8,22 | 3,81 |
| Settore | 7,16 | -13,14 | 22,99 | -0,91 | 24,51 | -12,72 | 10,06 | -0,24 | 11,12 | 2,61 |

Il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Fonte: al 31/10/23. © 2023 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.

Dettagli del fondo

| | |
|---------------------|-----------------------------------|
| Data del lancio | 31 gennaio 2014 |
| Totale attivi netti | 61.57m |
| Asset class | Azioni |
| Sede | Irlanda |
| Forma giuridica | Società di investimento irlandese |
| Valuta di base | EUR |
| Indice | MSCI Europe Index SM |
| Settore Morningstar | Europe Large-Cap Blend Equity |

Informazioni sulla classe di azioni

| | |
|------------------------------|------------------|
| Data del lancio | 28 febbraio 2014 |
| Tipo di distribuzione | Accumulazione |
| Valute | EUR |
| Investimento iniziale minimo | 2.500 |

Gestione di portafoglio

| | |
|----------------------|------------------|
| Adrian Banner, Ph.D. | Gestore dal 2014 |
| Ryan Stever, Ph.D. | Gestore dal 2023 |
| Joseph Runnels, CFA | Gestore dal 2014 |

Caratteristiche

| | |
|---|----------|
| Numero di posizioni: Emissioni azionarie | 187 |
| Turnover annuo (ultimi 12 mesi) | 78,84% |
| Capitalizzazione di mercato media ponderata | 60.00Mld |
| Rapporto price-to-book | 1,55 |
| Rapporto prezzo/utigli | 10,61 |

Statistiche del rischio (3 anni)

| | Fondo | Indice |
|---------------------|-------|--------|
| Beta | 1,10 | — |
| Deviazione standard | 17,39 | 15,43 |
| Indice di Sharpe | 0,46 | 0,70 |

Prime posizioni (%)

| | Fondo |
|------------------------------------|--------------|
| Ashtead Group PLC | — |
| ASML Holding NV | — |
| AXA SA | — |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | — |
| Bayer AG | — |
| Diageo PLC | — |
| HSBC Holdings PLC | — |
| ING Groep NV | — |
| Novo Nordisk A/S | — |
| Swiss Re AG | — |
| Totale | 24,91 |

Capitalizzazione di mercato delle posizioni azionarie (%)

| | Fondo |
|---------------------|-------|
| 25mld-100mld (EUR) | 37,50 |
| 100mld-500mld (EUR) | 19,36 |
| Meno di 25mld (EUR) | 42,40 |

Allocazione settoriale (%)**Primi paesi (%)****Codici**

| | |
|---------|--------------|
| ISIN | IE00B613V626 |
| Cusip | G5S1EE245 |
| SEDOL | B613V62 |
| WKN | A1XEXX |
| Valoren | 23812226 |

Commissioni e spese (%)

| | |
|-------------------------------|------|
| Spese di gestione annue (SGA) | 1,00 |
| Spese correnti (OCF) | 1,73 |

Tutte le spese correnti indicate sono conformi alla relazione e al bilancio più recenti pubblicati.

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. 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) e titoli correlati ad azioni di società che, al momento dell'acquisto, hanno almeno le stesse dimensioni di una società inclusa nell'Indice MSCI Europe NR, di qualsiasi settore, dell'Europa (compreso il Regno Unito). Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice MSCI Europe NR, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti ha un approccio matematico all'investimento, che controlla fino a quanto il portafoglio può differire dall'indice.

Strategia di investimento

Il gestore degli investimenti ha un approccio d'investimento matematico che tenta di costruire il portafoglio con una combinazione più efficiente di quella dell'indice. Il portafoglio è costituito da componenti dell'indice ponderati in modo diverso rispetto all'indice stesso; il processo si concentra sulle società che dimostrano una maggiore volatilità rispetto all'indice. Il processo non eviterà la sottoperformance, ma mira ad applicare un rischio pari o inferiore a quello dell'indice.

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. 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. "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. Il Fondo si avvale di formule matematiche per selezionare gli investimenti. Sussiste il rischio che i processi utilizzati per investimenti con maggiore volatilità e una correlazione minore al prezzo possano non conseguire rendimenti positivi o sovraperformare. Le spese correnti possono essere prelevate, in tutto o in parte, dal capitale, il che potrebbe erodere il capitale o ridurre il potenziale di crescita. Il Fondo comporta un elevato livello di attività di acquisto e di vendita e pertanto sosterrà un livello più elevato di costi di operazione rispetto ad un fondo che negozia con meno frequenza. I suddetti costi di operazione si sommano alle spese correnti del Fondo

Fonte dei rating/premi dei fondi

Morningstar Rating™ è indicato per le classi di azioni di Janus Henderson che hanno ottenuto 4 o 5 stelle.

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)

Nota 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.

Janus Henderson
INVESTORS

PER ULTERIORI INFORMAZIONI VISITARE JANUSHENDERSON.COM

Integrazione ESG: è la pratica che consiste nell'affiancare, in modo non vincolante, informazioni o approfondimenti importanti sul piano ambientale, sociale e di governance (ESG) a criteri di misura tradizionali nel processo di decisione degli investimenti allo scopo di migliorare i risultati finanziari dei portafogli nel lungo termine. Questo prodotto non persegue alcuna strategia d'investimento sostenibile né ha alcun obiettivo d'investimento sostenibile, e non tiene conto in alcun altro modo di fattori ESG in modo vincolante. La ricerca associata ai fattori ESG è uno di molti fattori considerati nel processo d'investimento, e nel presente materiale cerchiamo di esporne la rilevanza sul piano finanziario. 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, INTECH Investment Management LLC, Janus Henderson Investors UK Limited, Kapstream Capital Pty Limited agiranno in qualità di subconsulenti per 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 e Knowledge Shared sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.