

# INTECH EUROPEAN CORE FUND

A2 EUR ISIN IE00B613V626

## Objectif de gestion

Le Fonds vise à fournir une croissance du capital sur le long terme. Objectif de performance : surperformer par rapport à l'indice MSCI Europe Index d'au moins 2,75 % par an, avant déduction des charges, sur une période quelconque de cinq ans.

Pour la politique d'investissement du fonds, voir les Informations complémentaires relative au fonds à la page 3.

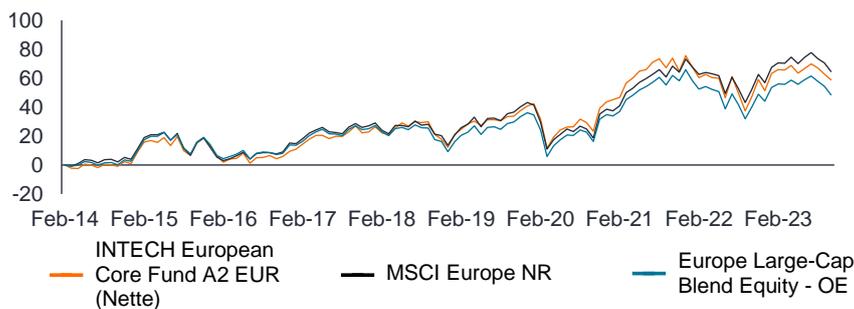
**Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.**

## Performance (%)

| Rendements     | Cumulée |        |                  |         | Annualisée |         |          |                                |
|----------------|---------|--------|------------------|---------|------------|---------|----------|--------------------------------|
|                | 1 Mois  | 3 Mois | Dep. début année | 1 Année | 3 Année    | 5 Année | 10 Année | Depuis le lancement (28/02/14) |
| A2 EUR (Nette) | -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                           |
| Catégorie      | -3,75   | -7,98  | 3,14             | 6,20    | 8,50       | 4,77    | —        | 4,18                           |
| A2 EUR (Brut)  | —       | —      | —                | —       | —          | 7,39    | —        | 6,72                           |
| Objectif       | —       | —      | —                | —       | —          | 9,21    | —        | 8,18                           |

## Croissance cumulée - EUR

28 févr. 2014 — 31 oct. 2023



| Année civile   | YTD au Q3 |        |       |       |       |        |       |       |       |      | 2014 du 28 févr. |
|----------------|-----------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|------|------------------|
|                | 2023      | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | 2016  | 2015  | 2014 |                  |
| A2 EUR (Nette) | 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 |                  |
| Catégorie      | 7,16      | -13,14 | 22,99 | -0,91 | 24,51 | -12,72 | 10,06 | -0,24 | 11,12 | 2,61 |                  |

La performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Source: au 31/10/23. © 2023 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées; et (3) ne comportent aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur état de mise à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne peuvent être tenus responsables pour tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces informations. **Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.** Les données relatives à la performance/l'objectif de performance ne seront indiquées que si elles sont pertinentes par rapport à la date de création de la catégorie de parts et à la période annualisée cible. **La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer le montant investi à l'origine.** Source de l'objectif de performance (le cas échéant) - Janus Henderson Investors.

## Détails du fonds

|                      |   |
|----------------------|---|
| Date de création     | 31 janvier 2014                           |
| Total de l'actif net | 61.57m                                    |
| Classe d'actifs      | Actions                                   |
| Domiciliation        | Irlande                                   |
| Structure            | Fonds d'investissement de droit irlandais |
| Devise de base       | EUR                                       |
| Indice               | MSCI Europe Index <sup>SM</sup>           |
| Secteur Morningstar  | Europe Large-Cap Blend Equity             |

## Informations sur les catégories d'action

|                                |                 |
|--------------------------------|-----------------|
| Date de création               | 28 février 2014 |
| Type de distribution           | Accumulation    |
| Devise                         | EUR             |
| Investissement initial minimum | 2.500           |

## Équipe de gestion

|                      |                     |
|----------------------|---------------------|
| Adrian Banner, Ph.D. | Gérants depuis 2014 |
| Ryan Stever, Ph.D.   | Gérants depuis 2023 |
| Joseph Runnels, CFA  | Gérants depuis 2014 |

**Caractéristiques**

|   |          |
|---|----------|
| Nombre de positions: Émissions d'actions  | 187      |
| Rotation annuelle (sur un 1 an)           | 78,84%   |
| Capitalisation boursière moyenne pondérée | 60.00Mds |
| Ratio cours/valeur comptable              | 1,55     |
| Ratio cours/bénéfices                     | 10,61    |

**Statistiques de risque (3 ans)**

|                 | Fonds | Indice |
|-----------------|-------|--------|
| Bêta            | 1,10  | —      |
| Écart-type      | 17,39 | 15,43  |
| Ratio de Sharpe | 0,46  | 0,70   |

**Principaux titres (%)**

|                                    | Fonds        |
|------------------------------------|--------------|
| 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                        | —            |
| <b>Total</b>                       | <b>24,91</b> |

**Capitalisation boursière des titres en portefeuille (%)**

|                           | Fonds |
|---------------------------|-------|
| 25 mrd. à 100 mrd. (EUR)  | 37,50 |
| 100 mrd. à 500 mrd. (EUR) | 19,36 |
| Moins de 25 mrd. (EUR)    | 42,40 |

**Allocation sectorielle (%)**

|                              | Fonds |
|------------------------------|-------|
| Finance                      | 21,79 |
| Industrie                    | 13,00 |
| Santé                        | 12,02 |
| Consommation discrétionnaire | 9,60  |
| Consommation de base         | 9,40  |
| Services aux collectivités   | 8,11  |
| Technologie de l'information | 8,10  |
| Énergie                      | 6,19  |
| Services de communication    | 5,32  |
| Matériaux                    | 4,45  |
| Immobilier                   | 1,28  |
| Cash Equivalents & Other     | 0,74  |

**Principaux pays (%)**

|             | Fonds |
|-------------|-------|
| Royaume-Uni | 25,75 |
| France      | 14,21 |
| Suisse      | 11,27 |
| Pays-Bas    | 10,04 |
| Danemark    | 8,43  |
| Allemagne   | 8,43  |
| Espagne     | 8,07  |
| Norvège     | 3,25  |
| Italie      | 2,30  |
| Belgique    | 1,75  |

**Codes**

|                  |              |
|------------------|--------------|
| <b>Code ISIN</b> | IE00B613V626 |
| <b>Cusip</b>     | G5S1EE245    |
| <b>SEDOL</b>     | B613V62      |
| <b>WKN</b>       | A1XEXX       |
| <b>Valoren</b>   | 23812226     |

**Frais & charges (%)**

|                                       |      |
|---------------------------------------|------|
| <b>Frais de gestion annuels (FGA)</b> | 1,00 |
| <b>Frais courants (FC)</b>            | 1,73 |

Tous les montants de frais courants indiqués sont conformes aux derniers rapports et comptes publiés.

Les frais du fonds auront un impact sur la valeur de votre investissement. Les frais courants en particulier, qui s'appliquent à chaque fonds, dilueront la performance de l'investissement, notamment au fil du temps. Pour une explication plus détaillée des frais, veuillez consulter la page consacrée aux frais du fonds à l'adresse [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com).

Des frais initiaux peuvent être facturés dans certaines circonstances. Veuillez consulter le prospectus pour plus d'informations.

## Informations supplémentaires sur les fonds

Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées et le montant de l'exonération fiscale dépendra de chaque cas individuel. Veuillez noter que les montants ont été arrondis et il se peut que le total de la répartition des titres ne soit pas égal à 100%. Il s'agit d'une Société d'Investissement irlandaise réglementée par la Banque Centrale d'Irlande. Notez que toute différence entre les devises des titres le portefeuille, les devises des catégories d'actions et les coûts devant être payés ou déclarés dans des devises autres que votre devise nationale vous exposera au risque de change. Les coûts et les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Nous vous recommandons, pour obtenir notre prospectus ou pour toute autre information complémentaire, de consulter notre site internet: [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). Une commission de conversion à court-terme peut être appliquée lors de la sortie du Fonds conformément au prospectus. Tout investissement dans le fonds permettra d'acquérir des parts / actions du fonds lui-même, et non les actifs sous-jacents détenus par le fonds. Les soldes de trésorerie et les expositions sont calculés sur la base des transactions réglées et non réglées à la date de clôture.

### Politique d'investissement

Le Fonds investit au moins 80 % de ses actifs en actions (titres de participation) et des titres assimilés de sociétés, qui au moment de l'acquisition sont au moins aussi grandes (en taille) qu'une société incluse dans l'indice MSCI Europe NR Index, de n'importe quel secteur, sise en Europe (y compris le Royaume-Uni). Le Fonds peut également investir dans d'autres actifs, y compris des liquidités et des instruments du marché monétaire. Le Fonds est géré de façon active en se référant à l'indice MSCI Europe NR Index, qui est largement représentatif des sociétés dans lesquelles le Fonds est susceptible d'investir, dans la mesure où ledit indice constitue la base de l'objectif de performance du Fonds. Le gestionnaire d'investissement utilise une approche d'investissement mathématique qui permet de maîtriser la mesure selon laquelle le portefeuille peut différer de l'indice.

### Stratégie d'investissement

Le gestionnaire d'investissement dispose d'un processus d'investissement mathématique qui s'efforce de bâtir un portefeuille suivant une combinaison plus efficace que celle de l'indice. Le portefeuille comprend des composants de l'indice pondérés différemment, le processus se focalisant sur les sociétés qui affichent une volatilité plus élevée que celle de l'indice. Le processus n'empêchera pas le fonds de sous-performer, mais devrait lui permettre d'afficher un niveau de risque égal ou inférieur à celui de l'indice.

### Risques spécifiques au fonds

Lorsque le Fonds, ou une catégorie d'actions/de parts couverte, vise à atténuer les fluctuations de change d'une devise par rapport à la devise de référence, la stratégie elle-même peut créer un impact positif ou négatif relativement à la valeur du Fonds en raison des différences de taux d'intérêt à court terme entre les devises. Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle le Fonds négocie ne veut ou ne peut plus honorer ses obligations, ou en raison d'un échec ou d'un retard dans les processus opérationnels ou de la défaillance d'un fournisseur tiers. Les actions/parts peuvent perdre rapidement de la valeur et impliquent généralement des niveaux de risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire. La valeur de votre placement peut par conséquent chuter. Un Fonds fortement exposé à une région géographique ou à un pays donné implique des risques plus importants qu'un Fonds plus largement diversifié. Si le Fonds détient des actifs dans des devises autres que la devise de référence du Fonds ou si vous investissez dans une catégorie d'actions/de parts d'une devise différente de celle du Fonds (sauf si elle est «couverte»), la valeur de votre investissement peut être soumise aux variations des taux de change. Les titres du Fonds peuvent devenir difficiles à valoriser ou à céder au prix ou au moment désiré, surtout dans des conditions de marché extrêmes où les prix des actifs peuvent chuter, ce qui augmente le risque de pertes sur investissements. Le Fonds utilise des formules mathématiques pour sélectionner les investissements. Il existe un risque que les processus utilisés pour investir dans des actions présentant un risque de volatilité plus élevé et une faible corrélation avec les mouvements des prix ne génère pas de rendements positifs ou de surperformances. Tout ou partie des frais courants peuvent être prélevés sur le capital, ce qui peut éroder le capital ou réduire le potentiel de croissance du capital. Le Fonds implique un niveau élevé d'activités d'achat et de vente et encourra des frais de transaction plus élevés qu'un fonds qui se négocie moins fréquemment. Ces frais de transaction viennent s'ajouter aux Frais courants du Fonds.

### Sources des notations/distinctions des fonds

La notation de Morningstar (Morningstar Rating™) est indiquée pour les catégories d'actions de Janus Henderson ayant obtenu 4 ou 5 étoiles.

## Glossaire

### Bêta

Le bêta mesure l'ampleur des mouvements d'un fonds ou d'un titre par rapport à ceux du marché dans son ensemble. Le marché présente un bêta de 1. Un fonds ou un titre au bêta supérieur à 1 fluctue davantage que le marché, tandis qu'un bêta inférieur à 1 indique des mouvements moins importants que ceux du marché. Un bêta négatif pourrait indiquer que le fonds/le titre tend à fluctuer dans le sens opposé au marché.

### Ratio cours/valeur comptable (P/B)

Ratio financier utilisé pour évaluer les actions d'une société. Il se calcule en divisant la valeur de marché de l'entreprise (cours de l'action) par la valeur comptable de ses fonds propres (valeur des actifs de la société inscrits à son bilan). Un P/B inférieur à 1 peut indiquer une société potentiellement sous-évaluée ou une entreprise en déclin. Plus le ratio P/B d'une société est élevé, plus la prime (par rapport à la valeur comptable de ses actifs) que le marché accepte de payer est élevée.

### Ratio cours/bénéfices (P/E)

Ratio populaire utilisé pour évaluer les actions d'une société, par rapport à d'autres actions ou à un indice de référence. Il est calculé en divisant le cours actuel de l'action par les bénéfices par action.

### Ratio de Sharpe

Ratio qui mesure la performance ajustée du risque d'un portefeuille. Un ratio de Sharpe élevé indique un meilleur rendement ajusté du risque. Le ratio permet d'évaluer dans quelle mesure le rendement d'un portefeuille peut être attribué aux compétences du gérant plutôt qu'à la prise de risque excessive.

### Écart-type

Indicateur statistique qui mesure la variation ou la dispersion d'un ensemble de valeurs ou de données. Un faible écart-type indique que les valeurs ont tendance à être proches de la moyenne, tandis qu'un écart-type élevé indique que les valeurs sont davantage dispersées. En matière de valorisation des investissements, l'écart-type peut fournir un indicateur de la volatilité historique d'un investissement.

### Capitalisation boursière moyenne pondérée

Capitalisation boursière moyenne d'une position, pondérée par la taille de cette position dans un portefeuille ou un indice.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER  
[JANUSHENDERSON.COM](http://JANUSHENDERSON.COM)

Janus Henderson  
INVESTORS

L'intégration ESG est la pratique consistant à intégrer des informations ou analyses importantes concernant les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) de manière non contraignante aux côtés des variables traditionnelles dans le processus décisionnel d'investissement afin

