Janus Henderson INVESTORS

INTECH EUROPEAN CORE FUND

I2 EUR ISIN IE00B613V840

Beleggingsdoelstelling

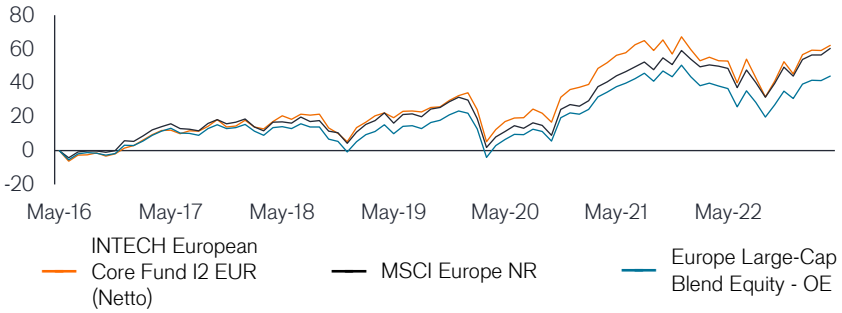
Het doel van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn te bieden. Rendementsdoel: Een rendement dat op jaarbasis minstens 2,75% hoger ligt dan de MSCI Europe Index, vóór aftrek van kosten en over om het even welke periode van 5 jaar.
Voor het beleggingsbeleid van het fonds verwijzen we naar de Bijkomende Fondsinformatie op pagina 3.
Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.

Performance (%)

	Cumulatief				Op jaarbasis			
Resultaten	1 maand	3 maand	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds oprichting (06/05/16)
I2 EUR (Netto)	1,91	3,58	11,63	5,96	13,00	6,72	—	7,97
Index	2,50	4,24	11,32	7,06	14,07	6,54	—	7,77
Sector	1,83	3,35	10,16	4,24	11,82	4,87	—	6,14
I2 EUR (Bruto)	—	—	—	—	—	7,98	—	9,27
Doel	—	—	—	—	—	9,47	—	10,73

Cumulatieve groei - EUR

06 mei 2016 — 30 apr. 2023



kalenderjaar	YTD per Q1 2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016 vanaf 06 mei
I2 EUR (Netto)	9,54	-13,12	22,97	2,65	25,79	-7,97	12,72	6,90
Index	8,61	-9,49	25,13	-3,32	26,05	-10,57	10,24	11,31
Sector	8,18	-13,14	22,99	-0,91	24,51	-12,72	10,06	8,66

Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd. Bron: op 30/04/23. © 2023 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of is aanbieders van inhoud, (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid en (3) de juistheid, volledigheid of tijdigheid ervan zijn niet gegarandeerd. Morningstar noch zijn content providers zijn aansprakelijk voor enige schade of enig verlies als gevolg van enig gebruik van deze informative. Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen. Gegevens met betrekking tot het rendement en het streefrendement worden alleen weergegeven indien dit relevant is voor de oprichtingsdatum van de aandelenklasse en de beoogde tijdsperiode op jaarbasis. **De waarde van een belegging en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en de kans bestaat dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet volledig terugkrijgt.** Bron voor streefrendementen (indien van toepassing) - Janus Henderson Investors.

Fondsgegevens

Introductiedatum	31 januari 2014
Total net assets	67.32mln
Beleggingscategorie	Aandelen
Domiciliëring	Ierland
Structuur	Iers beleggingsvennootschap
Basisvaluta	EUR
Index	MSCI Europe NR Index
Morningstar-sector	Europe Large-Cap Blend Equity

Informatie aandelenklasse

Introductiedatum	06 mei 2016
Uitkeringstype	Kapitalisatie
Uitkeringsfrequentie	n.v.t.
Valuta	EUR
Minimale initiële inleg	1.000.000

Portefeuillebeheer

Adrian Banner, Ph.D.	Fondsbeheerder sinds 2014
Joseph Runnels, CFA	Fondsbeheerder sinds 2014

Ratings

Globale Morningstar-rating™ ★★★★



Rating per eind vorige maand. Zie bladzijde 3 voor de bron en informatie over de hierboven vermelde ratings.

Kenmerken

Aantal posities: Aandelenemissies	176
Jaarlijkse turnover (1 jaar)	119,00%
Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie	49.39mrd
Koers/boekwaarde	1,90
Koers-winstverhouding	12,85

Risicocijfers (3 jaar)

	Fonds	Index
Bèta	1,10	—
Standaardafwijking	17,43	15,47
Sharpe-ratio	0,75	0,91

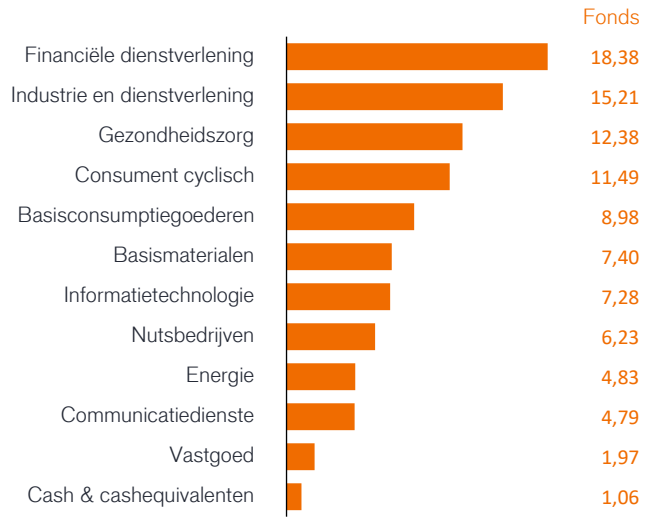
Grootste posities (%)

	Fonds
ABB Ltd	—
ASML Holding NV	—
AXA SA	—
Diageo PLC	—
Lonza Group AG	—
Neste Oyj	—
Novartis AG	—
Novo Nordisk A/S	—
SAP SE	—
Swiss Re AG	—
Totaal	**21,30**

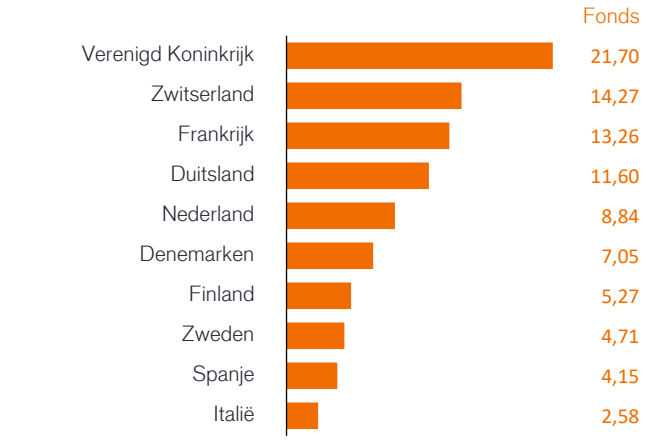
Marktkapitalisatie van aandelenposities (%)

	Fonds
25mrd tot 100mrd (EUR)	48,24
100mrd tot 500mrd (EUR)	13,34
Onder 25mrd (EUR)	37,36

Sectorallocatie (%)



Grootste landen (%)



Codes

ISIN	IE00B613V840
Bloomberg	JINEIEA ID
Cusip	G5S1EE195
SEDOL	B613V84
WKN	A2AJED
Valoren	32545848

Kosten & vergoedingen (%)

Jaarlijkse beheerkosten (JBK)	1,00
Lopende kosten (OCF)	1,12

Alle vermelde lopende kosten zijn overeenkomstig de meest recent gepubliceerde rapporten en financiële overzichten. Fondskosten beïnvloeden de waarde van uw belegging. In het bijzonder de op elk fonds toepasselijke lopende kosten verminderen de beleggingsopbrengsten, vooral na verloop van tijd. Ga voor een toelichting op de kosten naar onze pagina Fondskosten op www.janushenderson.com. Onder bepaalde omstandigheden kunnen instapkosten van toepassing zijn. Zie het Prospectus voor meer informatie.

Aanvullende fondsinformatie

Veronderstellingen over belastingen en vrijstellingen zijn afhankelijk van de persoonlijke omstandigheden van een belegger en kunnen mogelijk veranderen. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%. Dit is een lers beleggingsvennootschap gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Houd er rekening mee dat verschillen tussen de valuta's van de portefeuille-effecten, die van de aandelenklasse en van de te betalen kosten of valuta's die afwijken van uw eigen valuta, u blootstellen aan valutarisico. Kosten en rendementen kunnen stijgen of dalen als gevolg van valuta- en wisselkoersschommelingen. Er kan een handelsvergoeding gevraagd worden bij het verlaten van het fonds zoals staat beschreven in het prospectus. Een belegger in het fonds verwerft participaties/ aandelen in het fonds zelf en niet in de onderliggende activa van het fonds. Cash- en risicoposities zijn gebaseerd op afgewikkelde en niet-afgewikkelde transacties op de verslagdatum.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt minstens 80% van zijn vermogen in aandelen en gerelateerde instrumenten van bedrijven uit om het even welke sector in Europa (inclusief het Verenigd Koninkrijk) die op het ogenblik van hun aankoop minstens even groot zijn als om het even welk bedrijf uit de MSCI Europe NR Index. Het Fonds kan ook beleggen in andere activa zoals contanten en geldmarktinstrumenten. Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de MSCI Europe NR Index, die in ruime mate representatief is voor de bedrijven waarin het kan beleggen, omdat deze de basis vormt voor het rendementsdoel van het Fonds. De beleggingsbeheerder hanteert een wiskundige beleggingsaanpak die de mate waarin de portefeuille kan afwijken van de index regelt.

Beleggingsstrategie

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van een wiskundig beleggingsproces dat erop gericht is een portefeuille op te bouwen die efficiënter is samengesteld dan de index. De portefeuille bestaat uit onderdelen van de index die anders gewogen zijn dan in de index; het proces focust op bedrijven die volatieler zijn dan de index. Het proces zal ondermaatse prestaties niet voorkomen, maar streeft naar een gelijk of lager risico ten opzichte van de index.

Fondsspecifieke risico's

Wanneer het fonds, of een aandelenklasse/klasse, tracht de wisselkoersschommelingen van een valuta ten opzichte van de basisvaluta te beperken (afdekking), kan de afdekkingsstrategie zelf de waarde van het fonds positief of negatief beïnvloeden als gevolg van verschillen in de kortetermijnrente tussen de valuta's. Het Fonds kan geld verliezen als een tegenpartij met wie het Fonds handelt niet bereid of in staat is om aan zijn verplichtingen te voldoen, of als gevolg van een fout in of vertraging van operationele processen of verzuim van een derde partij. Aandelen/klasse van deelnemingsrechten 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. 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. Als het fonds activa aanhoudt in andere valuta's dan de basisvaluta van het fonds, of als u belegt in een aandelenklasse/klasse van een andere valuta dan het fonds (tenzij afgedekt, d.w.z. gemitigeerd door een compenserende positie in een gerelateerd effect in te nemen), kan de waarde van uw belegging worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoersen. Effecten in het Fonds kunnen moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste moment of tegen de gewenste prijs, vooral in extreme marktomstandigheden waarin de prijzen van activa kunnen dalen, wat het risico op beleggingsverliezen verhoogt. Het Fonds maakt gebruik van wiskundige formules om beleggingen te selecteren. Het risico bestaat dat het proces dat wordt gehanteerd om te beleggen in aandelen met een hogere volatiliteit en lage prijscorrelatie geen positieve resultaten oplevert of niet beter presteert. De volledige lopende kosten of een deel daarvan kunnen aan het kapitaal worden onttrokken, wat het kapitaal kan uithollen of het potentieel voor kapitaalgroei kan verminderen. Het Fonds koopt en verkoopt veel en zal dus hogere transactiekosten met zich meebrengen dan een fonds dat minder verhandelt. Deze transactiekosten komen boven op de lopende kosten van het Fonds.

Bron voor fondsratings/onderscheidingen

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 van 7; dat is een middelgrote risicocategorie. De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product aanhoudt gedurende een periode van 5 jaar. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is. De Overall Morningstar Rating™ is een maatstaf van het risicogecorrigeerd rendement van een fonds ten opzichte van vergelijkbare fondsen. Aandelenklassen krijgen één tot vijf sterren – de beste krijgen vijf sterren, terwijl de slechtste presteerders het met een enkele ster moeten doen. De Overall Morningstar Rating™ wordt weergegeven bij aandelenklassen van Janus Henderson met vier of vijf sterren. Ratings mogen niet worden opgevat als aanbeveling. Nadere informatie over Morningstar Ratings, waaronder over de onderliggende methodiek, vindt u op www.global.morningstar.com/managerdisclosures.

Begrippenlijst

Bèta

De bèta meet hoe een fonds of een effect beweegt in verhouding tot de globale markt. Een markt heeft een bèta van 1. Als de bèta van het fonds/effect meer dan 1 bedraagt, beweegt het meer dan de markt. Een bèta van minder dan 1 betekent dat het in verhouding tot de markt in mindere mate beweegt. Een negatieve bèta zou kunnen betekenen dat het fonds/effect in verhouding tot de markt in tegengestelde zin beweegt.

Koers-boekwaardeverhouding (K/B of in het Engels P/B)

Een financiële verhouding waarmee aandelen worden gewaardeerd. Deze maatstaf wordt berekend door de marktwaarde van een bedrijf (de aandelenkoers) te delen door de boekwaarde van het eigen vermogen (de waarde van de activa op de balans). Een K/B van minder dan 1 impliceert dat een bedrijf mogelijk ondergewaardeerd is of dat een bedrijf achteruit gaat. Hoe hoger de K/B is, des te meer zijn de markten bereid om boven op de boekwaarde van de bedrijfsactiva te betalen voor het aandeel.

Koers-winstverhouding (K/W of in het Engels P/E)

Een populaire verhouding waarmee analisten aandelen en indices waarderen en met elkaar vergelijken. Deze wordt berekend door de actuele aandelenkoers te delen door de winst per aandeel.

Sharpe-ratio

Een maatstaf voor het risicogecorrigeerde portefeuillerendement. Een hoge Sharpe-ratio betekent een beter risicogecorrigeerd rendement. Met deze maatstaf wordt gemeten in hoeverre het behaalde rendement terug te voeren is op de expertise van de fondsbeheerder, en in hoeverre het juist te danken is aan buitensporige genomen risico's.

Standaardafwijking/-deviatie

Een maatstaf voor de variatie of spreiding van een set waarden/gegevens. Een lage standaarddeviatie wijst erop dat de waarden in de regel niet veel van het gemiddelde afwijken, terwijl een hoge standaarddeviatie inhoudt dat de waarden meer variëren. Beleggers kunnen de standaardafwijking gebruiken om de historische volatiliteit van een belegging te beoordelen.

Gewogen gemiddelde marktkapitalisatie

De gemiddelde marktkapitalisatie van een positie, gecorrigeerd voor de grootte van die positie in een portefeuille of index.

NADERE INFORMATIE VINDT U OP **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson
INVESTORS

ESG-integratie is de praktijk waarbij wezenlijke informatie of inzichten op het gebied van ecologie, sociaal welzijn en governance (ESG) op niet-bindende wijze naast de traditionele maatstaven in het beleggingsbesluitvormingsproces worden meegenomen om de financiële langetermijnresultaten van portefeuilles te verbeteren. Dit product volgt geen duurzame beleggingsstrategie, heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling en houdt niet op een andere bindende manier rekening met ESG-factoren. ESG-gerelateerd onderzoek is een van de vele factoren waarmee in het beleggingsproces rekening wordt gehouden en in dit materiaal trachten wij aan te tonen waarom het financieel relevant is. Uitsluitend voor gekwalificeerde beleggers, institutionele, zakelijke klanten. Buiten Zwitserland is dit document uitsluitend bestemd voor institutionele/professionele beleggers/ervaren beleggers/gekwalificeerde distributeurs. Uitgegeven in: (a) Europa door Janus Henderson Investors International Limited ("JHIIL"), toegestaan en gereguleerd in het VK door de Financial Conduct Authority, Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg.nr. B22848) is opgericht en geregistreerd in Luxemburg, met hoofdzetel te 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg, en toegelaten door de Commission de Surveillance du Secteur Financier. en (b) Dubai door JHIIL, toegestaan en gereguleerd door de Dubai Financial Services Authority als een Vertegenwoordigingskantoor. JHIIL is de belangrijkste beleggingsadviseur van 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 treden op als subadviseur van JHIIL. JHCF is een UCITS naar Iers recht, met gescheiden aansprakelijkheid tussen fondsen. Beleggers worden gewaarschuwd dat zij hun beleggingen alleen moeten baseren op het meest recente prospectus, dat informatie bevat over vergoedingen, kosten en risico's en dat verkrijgbaar is bij alle distributeurs en betaalkantoren/Facilities Agent. Het prospectus moet zorgvuldig worden gelezen. Kijk voor duurzaamheidsaspecten op Janushenderson.com. Portefeuillebelangen kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Een belegging in het fonds is mogelijk niet geschikt voor iedere belegger en is niet beschikbaar voor beleggers in alle jurisdicties; beleggingen in het fonds zijn niet beschikbaar voor Amerikaanse burgers. Dit document mag niet worden gebruikt in landen of door personen die niet in aanmerking komen voor beleggingen in dit fonds. JHCF staat niet onder toezicht van de Financial Conduct Authority en de beschermingsmaatregelen die de Financial Services Compensation Scheme en de Financial Ombudsman Service bieden zijn niet beschikbaar voor beleggingen. Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen. De hoogte van het rendement kan variëren en de hoofdsom van een belegging kan fluctueren als gevolg van markt- en valutabewegingen. Aandelen kunnen, als ze worden vergekocht, meer of minder waard zijn dan hun oorspronkelijke kosten. Met ingang van 1 januari 2023 is het Essentiële-beleggersinformatiedocument (KIID) veranderd in het Essentiële-informatiedocument (KID), behalve in het Verenigd Koninkrijk, waar beleggers het KIID moeten blijven raadplegen. Dit document is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden en dient niet te worden beschouwd als een uitnodiging om JHCF fondsen te kopen. Janus Henderson Group plc en zijn dochterondernemingen zijn niet verantwoordelijk voor een eventuele onrechtmatige distributie van dit document aan derde partijen, als geheel of gedeeltelijk, of voor informatie die is gereconstrueerd uit dit document en garanderen niet dat de geleverde informatie nauwkeurig, volledig of tijdig is, of bieden geen garantie voor het resultaat op basis van het gebruik hiervan. De resultaten zijn exclusief commissies en kosten in verband met het aankoop en verkoop van deelbewijzen. Deze publicatie bevat geen aanbod of aanbeveling om welke belegging dan ook te kopen of te verkopen. Dit is een marketingboodschap Raadpleeg de prospectus van de ICBE en het document met essentiële informatie voordat u een definitieve beleggingsbeslissing neemt. Het Prospectus en KID zijn ook beschikbaar op www.janushenderson.com. De bewaarder is JP Morgan Bank (Ireland) Plc. De meest recente koersen zijn te vinden op www.fundinfo.com. Het prospectus van het Fonds, de Essentiële informatie, de statuten en de (half)jaarverslagen zijn in het Engels en andere vereiste lokale talen beschikbaar op www.janushenderson.com. Deze documenten worden ook gratis verstrekt door Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. Een samenvatting van de Rechten van Beleggers is verkrijgbaar in het Nederlands via https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-dutch. Janus Henderson Investors Europe S.A.kan besluiten de marketingregelingen van deze beleggingsinstelling overeenkomstig de desbetreffende regelgeving te beëindigen. Niet voor verdere distributie. Wij behouden ons het recht voor telefoongesprekken op te nemen voor onze wederzijdse bescherming, om onze klantenservice te verbeteren en voor regelgevingsdoeleinden voor registratie.Janus Henderson, Knowledge Shared en Knowledge Labs zijn handelsmerken van Janus Henderson Group plc of een van haar dochtermaatschappijen. © Janus Henderson Group plc.