

Regnan Global Equity Impact Solutions Fund

Factsheet février 2024

Données au 31 janvier 2024

Part A en EUR

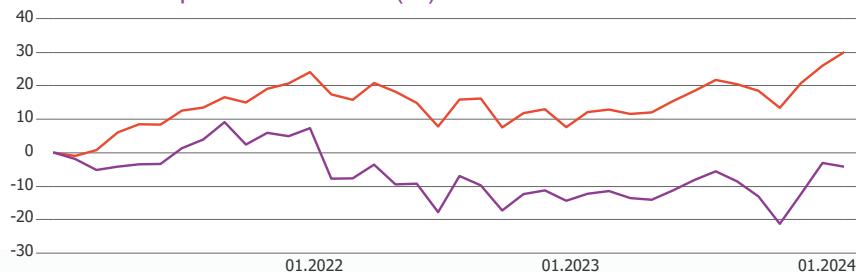
Synthèse

- Le Fonds vise à générer une surperformance à long terme, en investissant dans des actions cotées d'entreprises à mission qui créent de la valeur pour les investisseurs en fournissant des solutions aux besoins croissants non satisfaits de la société et de l'environnement en matière de durabilité, en s'appuyant sur les Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies comme optique d'investissement
- Sur la base de la taxonomie des ODD de Regnan, l'équipe a bâti un cadre propriétaire complet visant à identifier les entreprises qui fournissent des solutions aux défis environnementaux et sociétaux auxquels le monde est confronté
- Un portefeuille recensant des titres de toutes capitalisations activement géré, à forte conviction, diversifié et mondial, assorti d'un taux de rotation extrêmement faible et mettant fortement l'accent sur la promotion de l'impact via l'engagement
- Indice de référence : MSCI ACWI Investable Market Index
- L'utilisation de l'Indice ne limite pas les décisions d'investissement du gestionnaire de fonds. Par conséquent, les participations du Fonds peuvent différer considérablement de la composition de l'Indice
- Classification SFDR: Article 9 ; Veuillez cliquer [ici](#) pour plus de détails
- Veuillez consulter le [Prospectus/DICI/DIC](#) pour de plus amples informations. Veuillez vous assurer de lire et de comprendre ces documents avant de procéder à un investissement et, dans la mesure du possible, solliciter l'avis d'un professionnel.

Informations sur la performance

■ Fonds - Part A en EUR
■ Indice de référence

Rendement depuis le lancement (%)



Return history

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Cumulé	Annualisé*
Part A en EUR	-1,14	21,73	9,24	-2,34	-	-	-4,20	-1,40
Indice	3,17	14,63	15,92	31,28	-	-	29,96	9,02

Performance discrète sur 12 mois jusqu'à fin janvier

	01.24	01.23	01.22	01.21	01.20
Part A en EUR	9,24	-4,88	-6,01	-	-

La performance passée ne constitue pas une garantie de la performance future.

La valeur d'un investissement, de même que tout revenu qu'il génère, peut varier à la hausse comme à la baisse en raison des fluctuations des marchés et des changes. Il est donc possible que vous ne récupériez pas le montant investi au départ. Pour plus d'informations sur les risques, veuillez vous référer au DIC du Fonds et/ou au Prospectus. Investir dans des sociétés de marchés émergents implique un risque plus élevé que d'investir dans des sociétés de pays développés ou de marchés de valeurs mobilières développés. Les marchés émergents peuvent avoir des systèmes juridiques et politiques moins stables, ce qui peut avoir une influence sur la garde et la valeur des actifs. Les investissements du fonds comprennent des actions de sociétés de petite capitalisation, qui ont tendance à être négociées moins souvent et à des volumes plus faibles que les grandes sociétés, ce qui les rend potentiellement moins liquides et plus volatiles. VL de la part A en EUR, revenu net réinvesti, nette de frais. La part A en EUR a été lancée le 19 janvier 2021. La performance des autres parts peut varier et est disponible sur demande.

*Annualisé depuis le lancement.

Informations sur le fonds

AUM du fonds	EUR 37,7 mio
AUM de la stratégie	EUR 341,5 mio
Date de lancement	19 janvier 2021
Indice	MSCI ACWI Investable Market Index (ajusté à 12h00)
Nombre de lignes	32
Pays de domicile	Irlande
Structure du fonds	OPCVM
Libellé en	EUR
Heure de valorisation	12h00 (heure de Dublin)
SFDR	Article 9

L'AUM de la stratégie est actualisé trimestriellement et correspond au total des actifs sous gestion le 31 décembre 2023.

Équipe



Tim Crockford

Gérant Senior

Tim gère le Fonds depuis son lancement. Il a rejoint JOHCM en 2020 et compte 17 années d'expérience dans le secteur financier.



Mohsin Ahmad, CFA

Gérant du Fonds

Mohsin s'occupe du Fonds depuis son lancement. Il a rejoint JOHCM en 2020 et compte 17 années d'expérience dans le secteur financier.



Maxime Le Floch, CFA

Analyste sénior

Maxime s'occupe du Fonds depuis son lancement. Il a rejoint JOHCM en 2020 et compte 13 années d'expérience dans le secteur financier.



Maxine Wille, CFA

Analyste

Maxine s'occupe du Fonds depuis son lancement. Elle a rejoint JOHCM en 2020 et compte 9 années d'expérience dans le secteur financier.

Analyse du portefeuille (%)

Données au 31 janvier 2024

10 Principales participations

Titre	Solution d'impact	Absolue
Munters	Munters est le pionnier et le leader du marché de la déshumidification par dessiccation (environ 50 % de part de marché), une technologie clé indispensable pour les usines de batteries lithium-ion. La fabrication des batteries lithium-ion est un processus très sensible qui exige des paramètres de température et d'hygrométrie stricts (<1% d'humidité relative) pour garantir la sécurité, la qualité et le rendement de la production. Munters a également mis au point une technologie brevetée pour le refroidissement des centres de données (SyCool) qui permet de réaliser d'importantes économies d'énergie et d'eau et qui est à l'origine d'une importante augmentation des commandes et des gains de parts de marché.	5,5
Horiba	Horiba détient une part de marché de 80 % dans les systèmes de mesure des émissions. Sa division d'essais automobiles (environ 40 % des ventes) devrait être un bénéficiaire important de l'introduction de la procédure d'essai harmonisée au niveau mondial pour les véhicules légers et des émissions en conditions réelles de conduite. Horiba fournit également des instruments et des systèmes pour des applications autres que l'automobile, notamment la surveillance des processus et de l'environnement, les diagnostics médicaux in vitro, la fabrication de semi-conducteurs et la métrologie.	5,3
PTC	La croissance de la productivité dans l'ensemble des pays de l'OCDE a été plus faible au cours de la décennie précédant 2016 qu'au cours de toute autre décennie depuis 1950 (ONU). Si les progrès technologiques et l'innovation se sont poursuivis, l'adoption des solutions de l'industrie 4.0 susceptibles d'apporter d'importantes améliorations de la productivité reste faible, en particulier de la part des petites et moyennes entreprises où les coûts de mise à niveau peuvent être prohibitifs. Les solutions de PTC favorisent la transformation numérique, ce qui réduit les déchets et les rebuts dans les produits qu'ils conçoivent, crée des gains d'efficacité dans leurs processus de fabrication et optimise les opérations des processus de leurs clients. PTC fournit des solutions logicielles de premier plan à l'échelle mondiale tout au long du cycle de vie des produits grâce à la conception assistée par ordinateur, la gestion du cycle de vie des produits, l'IdO industriel et la réalité augmentée. Les solutions de PTC augmentent la productivité et l'efficacité de la R&D en réduisant le temps de conception jusqu'à 30 %, rendent la fabrication plus efficace et moins gaspilleuse avec une réduction jusqu'à 30 % des prototypes, réduisant ainsi les coûts et l'utilisation des matières premières tout en diminuant le temps de mise sur le marché jusqu'à 57 %. PTC améliore également l'accès aux solutions de l'industrie 4.0 pour les petites entreprises grâce à l'ajout récent de solutions de CAO (Onshape) et de PLM (Arena) basées sur le modèle SaaS multi-tenant.	5,2
Ecolab	Ecolab est un leader dans le domaine des solutions intégrées visant à améliorer l'efficacité de l'eau et de l'énergie, tout en améliorant l'assainissement. En 2019, Ecolab a aidé ses clients à économiser 206 milliards de gallons d'eau, soit l'équivalent des besoins annuels en eau potable de 712 millions de personnes. Dans le même temps, elle a contribué à permettre d'économiser 28 000 milliards de BTU d'énergie et à éviter 1,5 million de tonnes métriques d'émissions de gaz à effet de serre.	5,0
Xylem	Xylem est l'un des principaux fournisseurs d'équipements et de solutions pour l'eau qui permettent la réutilisation et la conservation de l'eau afin d'atténuer la pénurie d'eau, de réduire les pertes d'eau et d'optimiser les actifs des systèmes d'eau pour rendre l'eau plus abordable. Les systèmes d'eau douce et d'eaux usées des pays développés ont pâti de décennies de sous-investissement. Dans de nombreuses villes, jusqu'à la moitié de l'eau fuit. Dans les pays en développement, l'amélioration de l'assainissement passe par de nouvelles infrastructures. En plus d'être un leader dans le domaine des équipements pour l'eau, Xylem fournit notamment des solutions numériques innovantes pour permettre une gestion intelligente des systèmes d'eau.	5,0
Bank Rakyat Indonesia	Plus de 200 millions d'Indonésiens vivent avec moins de 4,50 dollars par jour. Sans salaire ni garantie, ces personnes sont considérées comme présentant un trop fort risque pour obtenir un prêt ou vivent dans des endroits trop éloignés pour que les prestataires de services financiers traditionnels puissent les atteindre. Malgré cela, plus de 56 millions de micro, petites et moyennes entreprises (MPME) ont contribué à plus de 50 % du PIB. En Indonésie, en particulier, seules 25 % environ des PME ont accès au crédit. Bank Rakyat contribue à combler cette lacune sur le marché indonésien.	4,6
YDUQS	YDUQS est le deuxième plus grand fournisseur d'éducation post-secondaire au Brésil et y offre ses services à plus de 700 000 étudiants. La société propose un large éventail de programmes de premier cycle, de masters et autres programmes connexes. L'entreprise est également le deuxième acteur le plus important dans le domaine des cours de médecine. L'accès à l'enseignement supérieur est au cœur du développement économique du Brésil et est considéré comme un catalyseur essentiel de la mobilité sociale.	4,5
Stevanato Group	Les médicaments biologiques, qui vont des anticorps aux thérapies géniques, représentent aujourd'hui environ 30 % du marché pharmaceutique. Leurs taux de croissance sont nettement supérieurs à ceux du marché, car les produits thérapeutiques biologiques offrent un potentiel inégalé pour traiter les maladies pour lesquelles il n'existe pas ou peu de médicaments, telles que les maladies non transmissibles. Stevanato est le principal fournisseur de solutions de conditionnement primaire, tels que les seringues et les flacons pré-remplissables, qui sont essentiels pour la sécurité, l'efficacité et la qualité des médicaments biologiques.	4,5
ANSYS	En tant que leader mondial dans le domaine des solutions de simulation, Ansys permet d'accélérer la R&D, de rendre la fabrication plus efficace et de réduire le gaspillage, ce qui permet de réduire les coûts, ainsi que d'intégrer des spécifications respectueuses de l'environnement dès la phase de conception du produit. Son logiciel de simulation est utilisé pour développer des solutions à impact telles que les véhicules électriques et autonomes, les énergies renouvelables et l'introduction de données environnementales dans le choix des matériaux.	4,5
Aixtron	L'équipement de dépôt d'Aixtron permet d'évoluer vers les semi-conducteurs composés de la prochaine génération, notamment le nitrure de gallium (GaN) et le carbure de silicium (SiC). Ces deux matériaux permettent de réduire considérablement les pertes de conduction et de commutation, ce qui se traduit par des transistors plus efficaces en termes de consommation d'énergie, qui offrent des performances supérieures en termes d'économie d'énergie, de réduction de la chaleur, d'allègement du poids et de diminution du coût du système. Par exemple, Navitas, l'un des principaux fournisseurs de semi-conducteurs de puissance en GaN sur silicium, estime que chaque puce de puissance en GaN sur silicium permet d'économiser 4 kg d'émissions de CO2 et de réduire de 28 % l'empreinte CO2 des chargeurs sur la totalité de leur durée de vie.	4,3
Total		48,4

Analyse du portefeuille (%)

Données au 31 janvier 2024

Ventilation thématique

	Absolute	
■ Santé et bien-être	27,8	Remarque : L'exposition aux huit thèmes d'impact est attribuée sur la base d'estimations des revenus des entreprises ou d'autres paramètres pertinents. Un impact neutre est estimé lorsque les revenus ne sont pas directement liés à un thème quelconque. Un impact négatif est estimé lorsque les revenus peuvent être préjudiciables aux objectifs des ODD.
■ Économie circulaire	19,0	
■ Éducation	8,8	
■ Transition énergétique	7,9	
■ Eau	6,3	
■ Mobilité future	6,0	
■ Inclusion financière	3,1	
■ Sécurité alimentaire	2,4	
■ Impact positif	81,2	
■ Liquidités	2,4	
■ Impact neutre	14,7	
■ Impact négatif	1,6	

Positions actives

5 plus fortes surpondérations	Relatif
Munters	5,5
Horiba	5,3
PTC	5,2
Xylem	5,0
Ecolab	5,0

Répartition par secteur

	Absolu	Relatif	
Santé	28,6	17,3	■
Industrie	21,6	10,0	■
Matériaux	7,0	2,4	■
Services publics	2,4	-0,2	■
Consommation discrétionnaire	9,7	-1,3	■
Immobilier	0,0	-2,8	■
Technologies de l'information	19,3	-3,0	■
Énergie	0,0	-4,5	■
Biens de consommation de base	0,0	-6,5	■
Finance	9,1	-6,8	■
Services de communication	0,0	-7,0	■
Liquidités	2,4	2,4	

Répartition par taille de capitalisation

	Absolu
■ Grande (> 20 mia USD)	41,3
■ Moyenne (1-20 mia USD)	54,8
■ Petite (<1 mia USD)	1,5
■ Liquidités	2,4



Informations sur les parts (Des parts libellées dans d'autres devises sont également disponibles sur demande)

	ISIN	SEDOL	Bloomberg	Droits d'entrée	FdG	TFE	Investissement minimal*
Part A en EUR	IE00BN2BD919	BN2BD91	RGEIIAE ID	-	0,75%	1,30%	£ 1.000
Part A en EUR couvertes	IE00BN2BDB33	BN2BDB3	RGEIIAH ID	-	0,75%	1,30%	£ 1.000
Part B en EUR	IE00BN2BDF70	BN2BDF7	RGEIIBE ID	-	1,50%	2,02%	£ 1.000
Part B en EUR couvertes	IE00BN2BDG87	BN2BDG8	RGEIIBH ID	-	1,50%	2,02%	£ 1.000

TFE au 31 décembre 2023.

*D'autres montants équivalents dans d'autres devises s'appliquent.

Informations Importantes

Publié et approuvé au Royaume-Uni par J O Hambro Capital Management Limited (« JOHCM »), qui est autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority. Siège social : Level 3, 1 St James's Market, Londres, SW1Y 4AH. Publié dans l'Union Européenne par PERPETUAL INVESTMENT SERVICES EUROPE LIMITED (« PISEL ») qui est approuvée par la Banque centrale d'Irlande. Siège social : 24 Fitzwilliam Place, Dublin 2, Irlande D02 T296. Toutes les références à JOHCM ci-dessous désignent soit JOHCM soit PISEL, en fonction du contexte. Perpetual Group est une marque commerciale de JOHCM et PISEL.

Il s'agit d'un document commercial. Avant toute décision d'investissement, veuillez lire le prospectus du fonds et les Documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) / les Feuilles d'information de base (FIB).

Ces documents sont disponibles en anglais sur le site www.johcm.com et aux adresses mentionnées ci-dessus auprès de PISEL ou, pour les investisseurs britanniques, JOHCM.

Des informations sur les droits des investisseurs peuvent être trouvées [ici](#).

La distribution de ce document dans d'autres juridictions que celles citées plus haut peut être limitée par la loi (« Juridictions soumises à restriction »). Par conséquent, ce document n'est pas censé être distribué dans des Juridictions soumises à restriction et ne doit pas être transmis à ou copié pour une personne d'une telle juridiction.

L'enregistrement des fonds décrits dans ce document peut être retiré par JOHCM à sa discrétion et en tant que de besoin.

L'investissement promu concerne l'acquisition de parts dans un fonds et non les actifs sous-jacents.

La performance passée ne constitue pas une garantie de la performance future. La valeur d'un investissement, de même que tout revenu qu'il génère, peut varier à la hausse comme à la baisse en raison des fluctuations des marchés et des taux de change. Il est donc possible que vous ne récupériez pas le montant investi au départ.

Investir dans des sociétés de pays émergents implique un risque plus élevé que d'investir dans des sociétés de pays développés ou de marchés de valeurs mobilières développés. Les marchés émergents peuvent avoir des systèmes juridiques et politiques moins stables, ce qui peut avoir une influence sur la garde et la valeur des actifs.

Les investissements comprennent des actions de sociétés de petite capitalisation, qui ont tendance à être négociées moins souvent et à des volumes plus faibles que les grandes sociétés, ce qui les rend potentiellement moins liquides et plus volatiles.

Les informations dans ce document (y compris les opinions qui y sont exprimées) sont uniquement présentées à titre informatif. Elles ne constituent donc pas une quelconque recommandation.

Les informations contenues dans ce document ne constituent pas, ni ne font partie d'une offre de vente ou d'émission, ni d'une invitation à faire une offre d'achat ou de souscription des parts des fonds ou stratégies qui y sont décrits. Ce document, en tout ou en partie, ou sa distribution, ne saurait constituer la base d'un quelconque contrat ou servir de référence dans le cadre d'un tel contrat.

Les informations de MSCI sont réservées à votre usage interne et ne doivent être ni reproduites ni rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne sauraient servir de base à, ni être employées comme composante d'instruments financiers, produits ou indices, quels qu'ils soient. Aucune des informations de MSCI n'est destinée à constituer des conseils sur des investissements ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement. On ne saurait donc y prêter foi à ce titre. Les données historiques et les analyses ne doivent

pas être interprétées comme une indication ou garantie d'une quelconque analyse, prévision ou anticipation de performances futures. Les informations de MSCI sont fournies en l'état, et leur utilisateur assume la totalité des risques découlant de l'emploi qui en est fait. MSCI, ses sociétés affiliées et toutes les autres personnes participant à ou concernées par la compilation, le calcul ou la création de l'une ou l'autre information de MSCI (ci-après collectivement les « Parties MSCI ») déclinent expressément toute garantie (y compris, mais sans s'y limiter, toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, d'actualité, d'absence de contrefaçon, de qualité marchande et d'adéquation à une finalité particulière) pour ce qui a trait à ces informations. Sans porter préjudice à ce qui précède, aucune des Parties MSCI, quelles que soient les circonstances, ne pourra être tenue pour responsable d'un quelconque dommage direct, indirect, particulier, accessoire ou de toute autre nature que ce soit, non plus que d'un quelconque préjudice moral assorti d'une pénalité et d'un préjudice indirect (y compris, mais sans s'y limiter, un manque à gagner). (www.msci.com)

Les appels téléphoniques passés à ou reçus de JOHCM et JOHCI peuvent être enregistrés. Vous trouverez de plus amples informations sur le traitement des données personnelles dans la déclaration de confidentialité de JOHCM publiée sur son site Internet : www.johcm.com.

J O Hambro® and JOHCM® sont des marques déposées de JOHCM.

« Regnan » est la marque spécialisée dans l'investissement durable et d'impact du gestionnaire d'actifs australien Perpetual Limited, qui réunit J O Hambro Capital Management, Thompson, Siegel & Walmsley, Pental Australia, Barrow Hanley Global Investors et Trillium Asset Management. « Regnan » est une marque déposée de Pental Group Limited. L'activité de gestion des investissements est basée au Royaume-Uni et relève de J O Hambro Capital Management Limited. « Regnan » est enregistrée comme une marque commerciale de J O Hambro Capital Management Limited. JOHCM/Lipper/MSCI Group (sauf indication contraire).

Contact

Frédéric Lejeune

Directeur France, Belgique, Luxembourg, Monaco et Genève

M: +33 6 03 15 18 41

E: flejeune@johcm.com

Anastasia Druais

Responsable Clientèle

M: +33 6 47 10 57 47

E: adruais@johcm.com