

JOHCM European Select Values Fund

Synthèse

- Le Fonds vise à générer une appréciation du capital à long terme, grâce à la gestion active d'un portefeuille d'actions européennes cotées en bourse.
- Robrecht Wouters, gestionnaire de fonds senior, adopte un style d'investissement orienté valeur hautement sélectif qui se concentre sur les sociétés paneuropéennes sous-évaluées qui génèrent des rendements élevés sur le capital. Son approche de sélection des actions n'est pas limitée par les pondérations de l'indice de référence et combine l'investissement traditionnel axé sur la « valeur » (en se concentrant sur les valorisations attrayantes) et sur la « qualité », par exemple un rendement élevé du capital utilisé.
- Indice de référence : MSCI Europe 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.
- 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.

Part: Part B en EUR

ISIN: IE0032904116

Informations sur le fonds

AUM du fonds	EUR 250,9 mio
AUM de la stratégie	EUR 272,6 mio
Date de lancement	7 mai 2003
Indice***	MSCI Europe NR Index (ajusté à 12h00)
Nombre de lignes	38
Pays de domicile	Irlande
Structure du fonds	OPCVM
Libellé en	EUR
Heure de valorisation	12h00 (heure de Dublin)

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

Gérants du fonds



Robrecht Wouters
Gérant Senior

R. Wouters gère le fonds depuis le milieu de l'année 2008. Il a rejoint JOHCM en 2003 et il a 34 ans d'expérience dans le secteur financier.

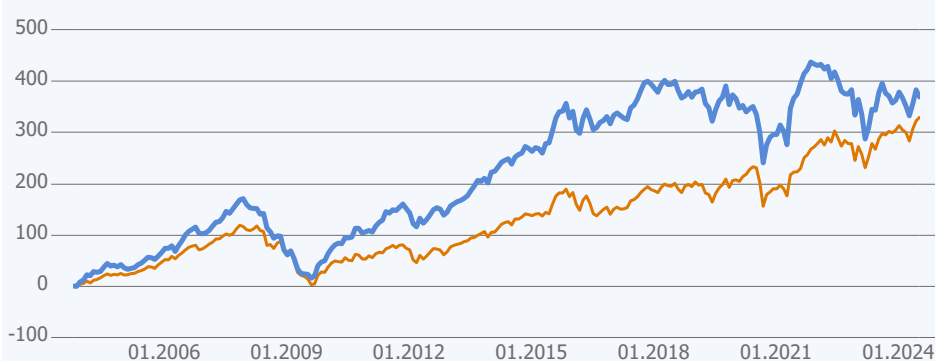


Luis Fañanas
Gérant du Fonds

L. Fañanas s'occupe du Fonds depuis son arrivée chez JOHCM, en 2015. Il a 28 ans d'expérience dans le secteur financier.

Informations sur la performance

Rendement depuis le lancement (%)



Historique du rendement

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement	
							Cumulé	Annualisé*
Part B en EUR	-2,87	8,51	-1,60	-1,16	5,62	38,83	369,00	7,73
Indice	1,60	12,07	10,91	32,94	52,98	95,73	329,15	7,27
Quartile**	4	4	4	4	4	4	1	-

Performance discrète sur 12 mois jusqu'à fin janvier

Période se terminant le	01.24	01.23	01.22	01.21	01.20
Part B en EUR	-1,60	-4,99	5,73	9,11	-2,06

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.

*Annualisé depuis le lancement. **Se réfère au classement du fonds dans un groupe de fonds de référence composé de tous les fonds classés Europe including UK par l'Investment Association (« IA ») ou Lipper Global. Les fonds inclus peuvent être domiciliés au Royaume-Uni, en Irlande ou au Luxembourg. Le classement de Lipper concerne la part A en GBP.

VL de la part B en EUR, revenu net réinvesti, nette de frais. La part B en EUR a été lancée le 07 mai 2003. ***Indice de référence : MSCI Europe NR Index (12pm adjusted). Du 7 mai 2003 au 31 décembre 2012 la performance du Fonds était mesurée contre le FTSE Eurofirst 300 TR Index. Depuis le 1er janvier 2013 la performance du Fonds est mesurée contre le MSCI Europe NR Index (12pm adjusted). La performance des autres parts peut varier et est disponible sur demande.



Analyse du portefeuille (%)

Données au 31 janvier 2024

10 Principales participations

	Absolu	Relatif
United Internet	5,6	5,6
Grifols	5,3	5,3
Oracle	5,3	5,3
Danone	5,1	4,7
Liberty Global	4,5	4,5
Heineken	4,2	4,1
Corbion	3,8	3,8
Thyssen Krupp	3,4	3,4
Imerys	3,0	3,0
Oerlikon	3,0	3,0
Total	43,2	

Répartition par secteur

	Absolu	Relatif
Biens de consommation de base	22,3	10,8
Services de communication	12,1	8,9
Matériaux	11,7	4,9
Technologies de l'information	12,6	4,7
Énergie	8,4	2,9
Consommation discrétionnaire	11,1	0,4
Immobilier	0,0	-0,9
Services publics	1,5	-2,6
Industrie	11,7	-4,2
Santé	6,8	-8,8
Finance	0,0	-17,9
Liquidités	1,8	1,8

Répartition par pays

	Absolu	Relatif
Allemagne	25,5	12,5
Suisse	12,4	-2,8
Pays-Bas	11,5	3,9
France	11,0	-7,4
Royaume-Uni	7,0	-15,1
Espagne	5,3	1,3
Finlande	4,3	2,7
Belgique	4,1	2,6
Italie	3,0	-1,0
Autres	14,1	1,6
Liquidités	1,8	1,8

Répartition par taille de capitalisation

	Absolu	Relatif
Grande (>5 mia EUR)	48,5	-51,0
Moyenne (2-5 mia EUR)	24,9	24,4
Petite (<2 mia EUR)	25,0	25,0
Liquidités	1,8	1,8

Veillez noter qu'il se peut que la répartition totale n'atteigne pas 100,00 % en raison des arrondis. Par « Autres », on entend: Norvège, Portugal, Autriche, Danemark, Irlande, Suède et les pays qui ne font pas partie de l'indice de référence. Veillez noter que le montant en espèces comprend une option de vente de 0,22%.

Informations sur les parts (Des informations complémentaires sur d'autres classes de parts sont communiquées sur demande)

	ISIN	SEDOL	Bloomberg	WKN	Droits d'entrée	FdG	TFE	Investissement minimal*
Part B en EUR	IE0032904116	3290411	JOHESVE ID	A0BLYU	Jusqu'à 5 %	1,249%	1,30%	£ 1.000
Part A en EUR	IE0032904330	3290433	JOHESEI ID	A0BLYW	Jusqu'à 5 %	0,75%	0,82%	£ 1.000

Commission de surperformance: Lorsque la VNI est supérieure à la VNI ajustée à l'indice (telle que définie dans le Supplément du Fonds) sur une base annuelle, une commission de performance de 15 % est payable sur le montant excédentaire. Cette commission est calculé chaque jour. Toute sous-performance est reportée. Veuillez noter que la catégorie d'actions A n'est pas soumise à une commission de performance. 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.

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 investissements sous-jacents au Fonds ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du règlement sur la taxonomie (règlement (UE) 2020/852 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088).

Les appels téléphoniques passés à ou reçus de JOHCM et JOHCM

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.

Sources pour toutes les données : JOHCM/Lipper/MSCI Group (sauf mention contraire).

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)

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