

# JOHCM European Select Values Fund

## Synthèse

- Objectif : appréciation du capital à long terme, par le biais de la gestion active d'un portefeuille d'actions européennes.
- L'équipe adopte un style d'investissement orienté « Value » hautement sélectif, avec une préférence pour les sociétés qui génèrent des rendements élevés sur leurs investissements.
- La construction du portefeuille ne suit pas forcément les pondérations de l'indice de référence et sa stratégie est à la fois axée sur la valeur et sur la qualité.

## Part B en EUR

### Informations sur le fonds

AUM du fonds	EUR 702,2 mio
AUM de la stratégie	EUR 947,5 mio
Date de lancement	7 mai 2003
Indice***	MSCI Europe NR Index (ajusté à 12h00)
Nombre de lignes	40
Pays de domicile	Irlande
Structure du fonds	OPCVM
Statut fiscal	« UK Reporting Status »
Libellé en	GBP, EUR
Heure de valorisation	12h00 (heure de Dublin)

La stratégie pour l'ensemble des actifs est actualisée trimestriellement et a été présentée au 30 septembre 2021.

### 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 31 ans d'expérience dans le secteur financier.

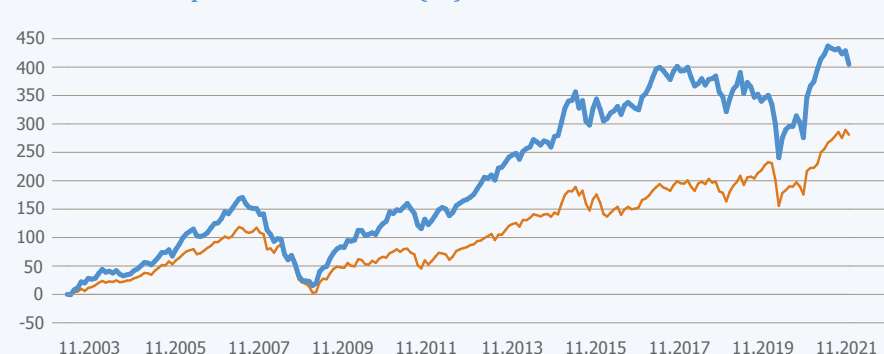


**Luis Fañanas**  
Gérant du Fonds

L. Fañanas travaille comme analyste dans l'équipe depuis son arrivée chez JOHCM, en 2015. Il a 26 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	-4,54	-5,22	12,96	12,64	18,82	126,71	404,73	9,10
Indice	-2,17	-1,24	20,17	36,69	50,53	149,84	280,98	7,46
Quartile*	4	4	4	4	4	2	1	-

### Performance en glissement annuel

Période se terminant le	30.11.2021	30.11.2020	30.11.2019	30.11.2018	30.11.2017
Part B en EUR	12,96	0,23	-0,50	-9,16	16,11

#### 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. 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.

\*Quartile par rapport aux secteurs suivants : IA Europe including UK ; Lipper Global Equity Europe (fonds 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. Remarque : Du 7 mai 2003 au 31 décembre 2012, l'indice de référence du Fonds était le FTSE Eurofirst 300 TR. Pour la période allant du 1er janvier 2013 jusqu'à aujourd'hui, l'indice de référence du Fonds est l'indice MSCI Europe NR (tel qu'ajusté à midi). La performance des autres parts peut varier et est disponible sur demande.



Le classement général et la notation de l'analyste de Morningstar sont datés du 31/10/2021. Copyright © 2007-2021 Morningstar UK Limited. Tous droits réservés. Les informations figurant dans le présent document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni distribuées ; et (3) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes ou à jour. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables des pertes ou des dommages éventuels découlant de l'utilisation de ces informations. La performance passée ne constitue pas une garantie de la performance future.

## Contact

OEIC Trading & Investissement  
**0845 450 1970 / 1972**  
 +44 (0) 20 7747 5646  
 (Appels internationaux)  
 Email [info@johcm.co.uk](mailto:info@johcm.co.uk)



## Analyse du portefeuille (%)

Données au 30 novembre 2021

### 10 Principales participations

	Absolu	Relatif
ThyssenKrupp	4,3	4,3
Corbion	4,2	4,2
Danone	4,0	3,7
Heineken	3,9	3,8
United Internet	3,8	3,8
METRO Wholesale	3,8	3,8
Oracle	3,5	3,5
Liberty Global	3,5	3,5
Wärtsilä	3,3	3,2
Swatch Group	3,1	3,1
<b>Total</b>	<b>37,4</b>	

### Répartition par secteur

	Absolu	Relatif
Biens de consommation de base	25,5	12,8
Services de communication	10,7	7,1
Matériaux	13,9	6,1
Consommation discrétionnaire	15,0	3,4
Énergie	4,1	-0,5
Immobilier	0,0	-1,3
Industrie	12,8	-2,2
Services publics	2,0	-2,2
Technologies de l'information	6,2	-2,5
Santé	8,8	-5,9
Finance	0,0	-15,8
Liquidités	0,9	0,9

### Répartition par pays

	Absolu	Relatif
Allemagne	25,1	11,5
Pays-Bas	16,3	8,6
Suisse	11,6	-4,2
France	10,2	-7,5
Belgique	10,0	8,7
Finlande	6,3	4,7
Royaume-Uni	4,3	-17,9
Italie	4,0	0,3
Espagne	2,6	-0,9
Autres	8,7	-4,2
Liquidités	0,9	0,9

### Répartition par taille de capitalisation

	Absolu	Relatif
Grande (>5 mia EUR)	60,2	-39,4
Moyenne (2-5 mia EUR)	14,1	13,7
Petite (<2 mia EUR)	25,3	25,3
Liquidités	0,9	0,9

Veillez noter qu'il se peut que la répartition totale n'atteigne pas 100,00 % en raison des arrondis. Par « Autres », on entend: Norvège 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 0,13%.

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

	ISIN	SEDOL	Bloomberg	WKN	Droits d'entrée	FdG	TFE	Investissement minimal
Part A en EUR	IE0032904330	3290433	JOHESEI ID	A0BLYW	Jusqu'à 5 %	0,75 %	0,79%	£1.000
Part B en EUR	IE0032904116	3290411	JOHESVE ID	A0BLYU	Jusqu'à 5 %	1,25 %	1,29%	£1.000

**Commission de surperformance:** 15 % sur excédent si le fonds surperforme l'indice de référence, calculé quotidiennement. Toute sous-performance est reportée. \*D'autres montants équivalents dans d'autres devises s'appliquent.

FE Alpha Manager. Les évaluations fournies par FE ne sont pas des conseils d'investissement et ne doivent pas constituer le seul argument fondant les décisions d'investissement. Tous droits réservés. © 2021 FE.

Avant toute décision d'investissement, veuillez lire le prospectus et les Documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) du fonds. Ces documents sont disponibles en anglais sur le site [www.johcm.fre](http://www.johcm.fre) et aux adresses mentionnées ci-dessous auprès de JOHCM ou, pour les investisseurs britanniques, JOHCM.

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. Représentant et agent payeur en Autriche : Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Vienne, Autriche.

Publié dans l'Union Européenne par JOHCM Funds (Ireland) Limited (« JOHCM I ») qui est approuvée par la Banque centrale d'Irlande. Siège social : Riverside One, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande

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.

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 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 appels téléphoniques passés à ou reçus de JOHCM et JOHCM I 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](http://www.johcm.com).

Des informations sur les droits des investisseurs peuvent être trouvées [ici](http://www.johcm.com).

La marque déposée J O Hambro® est la propriété de Barnham Broom Holdings Limited et est utilisée sous licence. JOHCM® est une marque déposée de JOHCM.

Sources pour toutes les données : JOHCM/MSCI Barra/Bloomberg (sauf mention contraire).