

JOHCM Global Emerging Markets Opportunities Fund

Synthèse

- Le Fonds vise à générer une appréciation du capital à long terme, grâce à la gestion active d'un portefeuille d'actions inscrites à la cote des marchés émergents.
- Pour les gestionnaires de fonds James Syme, Paul Wimborne et Ada Chan, l'identification des marchés émergents les plus attractifs est le facteur le plus important de la performance.
- Ils complètent leur analyse descendante par un processus de sélection de titres qui repose sur l'identification d'actions de qualité orientées croissance dans leurs pays de prédilection.
- Indice de référence : MSCI Emerging Markets 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 A en EUR

ISIN: IE00B3ZBLW75

Informations sur le fonds

| | |
|-----------------------|---|
| AUM du fonds | EUR 226,6 mio |
| AUM de la stratégie | EUR 2,3 mia |
| Date de lancement | 30 juin 2011 |
| Indice | MSCI Emerging Markets NR (ajusté à 12h00) |
| Nombre de lignes | 49 |
| 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



James Syme
Gérant Senior

J. Syme gère le fonds depuis son lancement. Il a rejoint JOHCM en 2011 et il a 29 ans d'expérience dans le secteur financier.



Paul Wimborne
Gérant Senior

P. Wimborne gère le fonds depuis son lancement. Il a rejoint JOHCM en 2011 et il a 25 ans d'expérience dans le secteur financier.



Ada Chan
Gérant du Fonds

A. Chan gère le fonds depuis Janvier 2022. Elle a rejoint JOHCM en 2011 et elle a 24 ans d'expérience dans le secteur financier.

Informations sur la performance

Rendement depuis le lancement (%)



Historique du rendement

| | Depuis le lancement | | | | | | | Annualisé* |
|---------------|---------------------|--------|------|-------|-------|--------|--------|------------|
| | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Cumulé | |
| Part A en EUR | 5,80 | 5,73 | 5,16 | -0,71 | 22,18 | 85,03 | 78,77 | 4,69 |
| Indice | 4,84 | 4,84 | 6,54 | -8,20 | 15,23 | 70,99 | 61,95 | 3,88 |
| Quartile** | 1 | 2 | 3 | 1 | 1 | 1 | 1 | - |

Performance discrète sur 12 mois jusqu'à fin février

| Période se terminant le | 02.24 | 02.23 | 02.22 | 02.21 | 02.20 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Part A en EUR | 5,16 | -5,37 | -0,23 | 19,59 | 2,90 |

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 30 juin 2011. La performance des autres parts peut varier et est disponible sur demande.

*Annualisé depuis le lancement. **Se réfère au classement du fonds dans un groupe de fonds de référence composé de tous les fonds classés Emerging Markets 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.



Analyse du portefeuille (%)

Données au 29 février 2024

10 Principales participations

| | Absolu | Relatif |
|-----------------------|-------------|---------|
| Taiwan Semiconductor | 8,6 | 1,0 |
| Tencent | 5,8 | 2,5 |
| Larsen & Toubro | 4,7 | 4,3 |
| Itaú Unibanco | 3,7 | 3,2 |
| Samsung | 3,6 | -0,7 |
| Banorte | 3,4 | 3,0 |
| Bank Mandiri | 3,4 | 3,1 |
| Emaar Properties | 3,2 | 3,0 |
| Trip.com Group | 3,2 | 2,8 |
| Bank Rakyat Indonesia | 3,2 | 2,8 |
| Total | 42,8 | |

Répartition par secteur

| | Absolu | Relatif |
|-------------------------------|--------|---------|
| Finance | 27,4 | 4,6 |
| Immobilier | 5,7 | 4,1 |
| Biens de consommation de base | 9,6 | 3,8 |
| Industrie | 9,1 | 2,1 |
| Matériaux | 7,1 | 0,0 |
| Services publics | 2,6 | -0,2 |
| Énergie | 4,5 | -0,9 |
| Consommation discrétionnaire | 10,8 | -1,9 |
| Services de communication | 6,0 | -2,4 |
| Santé | 1,1 | -2,5 |
| Technologies de l'information | 13,2 | -9,4 |
| Liquidités | 2,9 | 2,9 |

Positions actives

| 5 plus fortes surpondérations | Relatif |
|---------------------------------|---------|
| Larsen & Toubro | 4,3 |
| Itaú Unibanco | 3,2 |
| Bank Mandiri | 3,1 |
| Banorte | 3,0 |
| Emaar Properties | 3,0 |
| 5 plus fortes sous-pondérations | Relatif |
| Alibaba Group | -2,2 |
| Pinduoduo | -1,1 |
| Infosys | -1,0 |
| China Construction Bank | -0,9 |
| MediaTek | -0,8 |

Répartition par pays

| | Absolu | Relatif |
|---------------------|--------|---------|
| Chine | 22,6 | -2,9 |
| Inde | 15,1 | -2,9 |
| Brésil | 11,5 | 6,0 |
| Taiwan | 10,9 | -5,8 |
| Mexique | 9,9 | 7,3 |
| Indonésie | 9,5 | 7,6 |
| Corée du Sud | 5,6 | -6,9 |
| Émirats arabes unis | 4,4 | 3,1 |
| Afrique du Sud | 3,0 | 0,3 |
| Autres | 4,7 | -8,7 |
| Liquidités | 2,9 | 2,9 |

Répartition par taille de capitalisation

| | Absolu | Relatif |
|------------------------|--------|---------|
| Grande (>10 mia USD) | 81,2 | 3,4 |
| Moyenne (1-10 mia USD) | 15,1 | -7,0 |
| Petite (<1 mia USD) | 0,8 | 0,8 |
| Liquidités | 2,9 | 2,9 |

Veillez noter qu'il se peut que la répartition totale n'atteigne pas 100,00 % en raison des arrondis. Par « Autres », on entend: Argentina, Chili, Colombie, République tchèque, Égypte, Grèce, Hongrie, Kuwait, Malaisie, Pérou, Philippines, Pologne, Qatar, Arabie saoudite, Thaïlande, Turquie et les pays qui ne font pas partie de l'indice de référence.

Les notation et la distinction du fonds



La notation sont datés du 31.01.2024. Copyright © 2024 Morningstar, inc. 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. Vous trouverez des informations plus détaillées sur le classement des médaillés de Morningstar, y compris sa méthodologie, sur le site <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx> Copyright © 2007-2023 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.

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 A en EUR | IE00B3ZBLW75 | B3ZBLW7 | JHGEMEI ID | A1JT20 | Jusqu'à 5 % | 0,90% | 1,04% | £ 1.000 |
| Part B en EUR | IE00B4TRCR07 | B4TRCR0 | JHGEMER ID | A1JT2X | Jusqu'à 5 % | 1,50% | 1,64% | £ 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.

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 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 JOHMI 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