

JOHCM European Concentrated Value Fund

Synthèse

- Objectif : appréciation du capital à long terme, par le biais de la gestion active d'un portefeuille concentré d'actions européennes, y compris des actions britanniques, (environ 25 actions, en général).
- Robrecht Wouters, gestionnaire du fonds senior, adopte un style d'investissement « Value », hautement sélectif.
- En collaboration avec le gestionnaire de fonds expérimenté qu'est Luis Fañanas, il se focalise sur les sociétés européennes de grande capitalisation sous-évaluées qui génèrent des rendements élevés sur leurs investissements et évite généralement les secteurs à forte intensité de capital, tels que 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 A en EUR	-3,14	-3,65	9,58	12,21	18,06	-	16,55	2,26
Indice	-3,45	-0,17	20,44	38,59	44,73	-	37,92	4,81
Quartile*	2	3	4	4	4	-	4	-

Performance en glissement annuel

Période se terminant le	31.01.2022	31.01.2021	31.01.2020	31.01.2019	31.01.2018
Part A en EUR	9,58	1,32	1,06	-6,88	12,99

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.

VL de la part A en EUR, revenu net réinvesti, nette de frais. La part A en EUR a été lancée le 31 mars 2015. La performance des autres parts peut varier et est disponible sur demande.

*Quartile par rapport aux secteurs suivants : IA Europe including UK ; Lipper Global Equity Europe (fonds domiciliés au Royaume-Uni, en Irlande ou au Luxembourg).

Part A en EUR

Informations sur le fonds

AUM du fonds	EUR 103,2 mio
AUM de la stratégie	EUR 436,1 mio
Date de lancement	31 mars 2015
Indice	MSCI Europe NR (ajusté à 12h00)
Nombre de lignes	24
Pays de domicile	Irlande
Structure du fonds	OPCVM
Statut fiscal	« UK Reporting Status »
Libellé en	EUR, SGD, USD
Heure de valorisation	12h00 (heure de Dublin)

La stratégie pour l'ensemble des actifs est actualisée trimestriellement et a été présentée au 31 décembre 2021.

Gérants du fonds



Robrecht Wouters Gérant Senior

R. Wouters gère le fonds depuis son lancement. Il a rejoint JOHCM en 2003 et il a 32 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.

Contact

OEIC Trading & Investissement

0845 450 1970 / 1972

+44 (0) 20 7747 5646

(Appels internationaux)

Email info@johcm.co.uk



Analyse du portefeuille (%)

Données au 31 janvier 2022

10 Principales participations

	Absolu	Relatif
United Internet	5,8	5,8
Danone	5,7	5,3
Anheuser-Busch	5,4	4,9
Heineken	5,1	5,0
Liberty Global	5,1	5,1
ThyssenKrupp	4,9	4,9
Wärtsilä	4,9	4,8
Swatch Group	4,6	4,6
Oracle	4,6	4,6
Sanofi	4,6	3,5
Total	50,7	

Répartition par secteur

	Absolu	Relatif
Biens de consommation de base	27,2	14,5
Services de communication	17,9	14,2
Matériaux	10,2	2,8
Industrie	16,2	1,6
Services publics	4,0	-0,2
Immobilier	0,0	-1,3
Santé	11,6	-2,8
Technologies de l'information	4,6	-3,1
Consommation discrétionnaire	7,8	-3,6
Énergie	0,0	-5,3
Finance	0,0	-17,1
Liquidités	0,4	0,4

Répartition par pays

	Absolu	Relatif
Allemagne	35,9	22,2
France	13,0	-5,1
Pays-Bas	12,0	5,1
Royaume-Uni	6,5	-16,6
Belgique	5,4	4,0
Finlande	4,9	3,3
Autres	21,9	-13,4
Liquidités	0,4	0,4

Répartition par taille de capitalisation

	Absolu	Relatif
Grande (>5 mia EUR)	92,9	-6,8
Moyenne (2-5 mia EUR)	6,7	6,4
Liquidités	0,4	0,4

Veillez noter qu'il se peut que la répartition totale n'atteigne pas 100,00 % en raison des arrondis. Par « Autres », on entend les pays qui ne font pas partie de l'indice de référence.

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	IE00BW0DJY98	BW0DJY9	JOECVAE ID	A14QYF	Jusqu'à 5 %	0,75 %	0,88%	£1.000
Part B en EUR	IE00BW0DJZ06	BW0DJZ0	JOECVBE ID	A14QYC	Jusqu'à 5 %	1,25 %	1,44%	£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 et aux adresses mentionnées ci-dessous auprès de JOHCFI ou, pour les investisseurs britanniques, JOHCFML.

Publié et approuvé au Royaume-Uni par J O Hambro Capital Management Limited (« JOHCFM »), 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 JOHCFM Funds (Ireland) Limited (« JOHCFMI ») 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 JOHCFML et JOHCFMI peuvent être enregistrés. Vous trouverez de plus amples informations sur le traitement des données personnelles dans la déclaration de confidentialité de JOHCFM publiée sur son site Internet : 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. JOHCFM® est une marque déposée de JOHCFML.

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