WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

20. Juli 2020

JOHCM European Concentrated Value Fund

B EUR IE00BW0DJZ06

Ein Teilfonds von J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc
Verwaltet von JOHCM Funds (Ireland) Limited

Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses.
- Der Fonds investiert in die Aktienwerte von Unternehmen, die ihren Sitz in Europa haben oder die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Europa ausüben und die an europäischen Börsen oder an einer anerkannten Börse notiert sind. Zu keinem Zeitpunkt werden weniger als 75 % des Gesamtvermögens des Fonds in solchen Wertpapieren angelegt sein. Bisweilen kann der Fonds in Wertpapiere investieren, die an einer Börse außerhalb Europas notiert sind. Der Fonds ist bestrebt, sich auf unterbewertete Unternehmen zu konzentrieren, die hohe Kapitalrenditen erzielen. Das Portfolio des Fonds konzentriert sich auf etwa 20 bis 25 Namen mit hoher Marktkapitalisierung (jeder gewöhnlich über €5 Milliarden).
- Die Wertentwicklung des Fonds kann am MSCI Europe NR Index (Nettodividenden wiederangelegt) (der „Index“) gemessen werden. Der Index wird als Zielbenchmark für den Fonds verwendet, da die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr für den Fonds fällig wird, wenn die Wertentwicklung des Fonds die des Index übersteigt. Die Verwendung des Index schränkt die Anlageentscheidungen der Fondsverwalter nicht ein. Daher können die Aktienbestände des Fonds erheblich von denen des Index abweichen. Dieser Index wird verwendet, da er den Large- und Mid-Cap-Bereich in 15 Industrieländern in Europa erfasst. Mit 439 Bestandteilen deckt der Index etwa 85 % der streubesitzbereinigten Marktkapitalisierung im Aktienuniversum der europäischen Industrieländer ab.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet, d. h. der Fondsverwalter wählt auf der Grundlage seiner Sachkenntnis Anlagen aus, um das Ziel des Fonds zu erreichen.
- Alle Erträge, die der Fonds für diese Anteilsklasse erwirtschaftet, werden jährlich wieder angelegt, um den Wert Ihrer Anlage zu steigern, es sei denn, Sie entscheiden sich für eine Bardividende.
- Sie können Anteile am Fonds an jedem Tag, der in Dublin ein Geschäftstag ist, vor 17.30 Uhr kaufen bzw. verkaufen.
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren wieder zurückziehen wollen.
- Die MSCI-Daten bestehen aus einem benutzerdefinierten Index, der von MSCI für und im Auftrag von J O Hambro Capital Management Limited berechnet wurde.

Risiko- und Ertragsprofil

◀ Niedrige Risiken						Hohe Risiken ▶
◀ Normalerweise niedrigere Erträge						Normalerweise höhere Erträge ▶
1	2	3	4	5	**6**	7

- Der Risiko- und Ertragsindikator wird anhand der Volatilität (den Auf- und Abwärtsbewegungen im Wert) der Anteilsklasse im vorangegangenen 5-Jahreszeitraum berechnet.

Der Risiko- und Ertragsindikator:

- beruht auf simulierten Daten zur früheren Wertentwicklung und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf die künftige Entwicklung herangezogen werden;
- ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Da diese Anteilsklasse seit weniger als 5 Jahren besteht, wurden simulierte Daten zur früheren Wertentwicklung verwendet.
- Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Die Risikokategorie der Anteilsklasse trägt folgenden Faktoren Rechnung:

- Aus Anlagen in Aktien kann sich eine höhere Volatilität ergeben, weil ihr Wert stärker schwanken kann als bei anderen Finanzinstrumenten wie z.B. Anleihen.
- Der Fonds kann in Titel anlegen, die auf andere Währungen lauten als die der Anteilsklasse. Dies kann zur Folge haben, dass der Wert der Anteilsklasse aufgrund von Wechselkursschwankungen steigt oder fällt.
- Ihr ursprünglich investierter Betrag ist nicht garantiert.

Zusätzlich zu dem vom Indikator erfassten Risiko kann sich auch Folgendes auf den Wert des Fonds auswirken:

- Veränderungen in den Wechselkursen zwischen Währungen können den Wert der Anlagen verringern oder erhöhen.
- Veränderungen in der steuerlichen Behandlung des Unternehmens oder in den gesetzlichen Bestimmungen könnten sich auf den Wert der von der Gesellschaft gehaltenen Anlagen auswirken.
- Politische und/oder aufsichtsrechtliche Risiken
- Verwaltungsrisiko: Den Unternehmen, in die der Fonds anlegt, könnte es an ausreichend profunder Managementkompetenz oder an der Fähigkeit mangeln, ausreichende Mittel zur Ermöglichung von Wachstum zu erwirtschaften. Darüber hinaus könnten Unternehmen mit neuen Produkten oder Dienstleistungen erhebliche Verluste verzeichnen, wenn sich die Marktprognosen nicht verwirklichen. Solche Unternehmen bieten ein höheres Wachstumspotenzial als etabliertere Unternehmen, Anlagen in diese sind jedoch mit einem höheren Risiko verbunden.
- Anleger werden darauf hingewiesen, dass eine ausführlichere Beschreibung der Risikofaktoren im Prospekt enthalten ist.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor der Anlage von Ihrer Anlage abgezogen wird. Wenden Sie sich bezüglich des in Ihrem Fall tatsächlich anfallenden Betrags an Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,31%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	
Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 belief sich die Performancegebühr auf: 0,00%.	

Die von Ihnen als Anleger in den Fonds getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

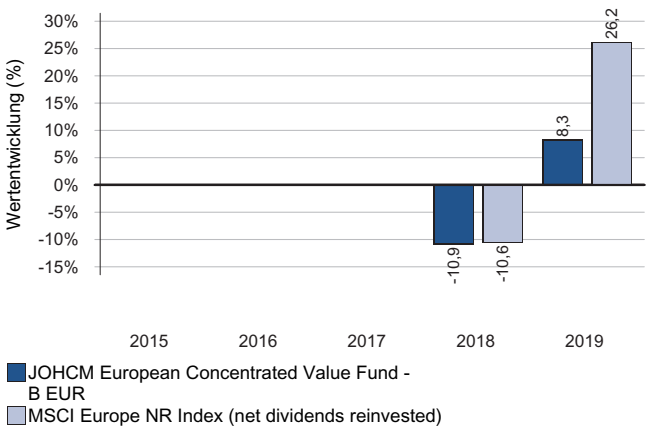
Die laufenden Kosten basieren auf den Zahlen für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019.

Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken und enthält keine Transaktionskosten des Fonds.

Weitere Angaben zu den Kosten finden Sie im Prospekt des Fonds, der auf www.johcm.com zur Verfügung steht.

Die Wertentwicklung des Fonds kann am MSCI Europe NR Index (Nettodividenden wiederangelegt) (der „Index“) gemessen werden. Der Index wird als Zielbenchmark für den Fonds verwendet, da die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr für den Fonds fällig wird, wenn die Wertentwicklung des Fonds die des Index übersteigt. Eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr von 15 % ist auf den Betrag fällig, um den der Nettoinventarwert des Fonds den Index auf Jahresbasis übersteigt. Die Berechnung erfolgt täglich. Eine Unterschreitung des Referenzwerts wird vorgetragen. Diese Gebühr gilt für alle Anteilsklassen.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht zuverlässig auf die zukünftige Wertentwicklung schließen.

Diese Wertentwicklungsergebnisse beinhalten laufende Kosten und alle an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren, die dem Fonds entnommen wurden, sie beinhalten jedoch keine Ausgabeaufschläge, die Sie eventuell zahlen müssen.

Die Anteilsklasse wurde 2015 aufgelegt und 2017 finanziert.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: RBC Investor Services Bank S.A., Zweigstelle Dublin

J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc (die „Gesellschaft“) ist als Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds strukturiert. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds werden getrennt von den anderen Teilfonds innerhalb der Umbrella-Struktur gehalten, andere Rechtssysteme erkennen diese Trennung jedoch möglicherweise nicht an. Der Prospekt sowie die regelmäßigen Berichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt. Dieses Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger bezieht sich auf eine Anteilsklasse eines Teilfonds der Gesellschaft.

Die folgenden Informationen sind unter www.johcm.com kostenlos erhältlich:

- Der Prospekt, Jahres- und Halbjahresberichte. Gedruckte Exemplare sind auf schriftliche Anfrage beim Anlageverwalter oder der Verwaltungsstelle erhältlich.
- Angaben zu anderen Anteilsklassen dieses Fonds oder anderer Teilfonds der Gesellschaft.
- Anteilspreis.

Weitere Informationen erhalten Sie von der Verwaltungsstelle, RBC Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, 1 George’s Quay Plaza, George’s Quay, Dublin 2, Irland

Das Steuerrecht in dem Land, in dem die Gesellschaft ihren Sitz hat (Irland), kann sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken. Wenden Sie sich bezüglich näherer Informationen zur Besteuerung an Ihren Finanz- oder sonstigen professionellen Berater.

JOHCM Funds (Ireland) Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts der Gesellschaft vereinbar ist.

Der Fonds und der Fondsverwalter sind in Irland zugelassen und werden durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Der eingetragene Sitz der Gesellschaft ist Riverside One, Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, DO2 X576, Irland

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik bezüglich des Fondsverwalters, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen und Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen, sind unter www.johcm.co.uk verfügbar und werden in Papierform auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 20. Juli 2020.