

# BALO

## BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER  
MINISTRE**

*Liberté  
Égalité  
Fraternité*

Direction de l'information  
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

[www.dila.premier-ministre.gouv.fr](http://www.dila.premier-ministre.gouv.fr)

[www.journal-officiel.gouv.fr](http://www.journal-officiel.gouv.fr)

### Emissions et cotations

### Valeurs étrangères

**J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc**  
(la « Société »),

**une société anonyme (*public limited company*) de droit irlandais immatriculée au numéro 345142, dont le siège social est sis Riverside One, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2 D02 X576, Irlande**

**Eligibilité au plan d'épargne en actions (« PEA »)**

**Aux actionnaires (les « Actionnaires ») de J O Hambro Capital Management European Concentrated Value Fund (le « Compartiment »)**

Cher Actionnaire,

Nous vous adressons la présente lettre afin de vous informer de modifications prévues pour le Compartiment.

• **Quels changements vont intervenir sur le Compartiment ?**

Les Administrateurs de la Société ont décidé d'apporter des modifications à l'éligibilité au PEA du Compartiment.

L'éligibilité au PEA d'un fonds ou compartiment détenu dans le cadre d'un PEA dépend des règles fiscales françaises et cette éligibilité pourrait être retirée, en particulier en cas de changement des pratiques et du droit fiscal français, ou de changements dans l'univers d'investissement du Compartiment.

Le Compartiment investit actuellement dans des titres européens, y compris des titres d'émetteurs constitués en Suisse et au Royaume-Uni. Cependant, un fonds ou compartiment éligible au PEA doit investir au moins 75 % de son actif dans des titres de sociétés de l'Union européenne ou de l'Espace économique européen (des « **Titres éligibles** »). Suite à la sortie du Royaume-Uni de l'Espace économique européen du fait de sa sortie de l'Union européenne (communément appelée Brexit), l'univers d'investissement de Titres éligibles a diminué de façon considérable. L'objectif principal du Compartiment est d'obtenir une performance supérieure à celle de l'indice MSCI Europe Index, qui est composé à 38% d'actions du Royaume-Uni et de Suisse.

L'exigence des 75 % susmentionnée représente donc une difficulté pour le Compartiment, de sorte que les Administrateurs de la Société ont décidé de retirer le statut PEA du Compartiment.

• **Informations importantes**

Nous attirons votre attention sur les points suivants :

1. Suite à la perte d'éligibilité au PEA du Compartiment, les actions du Compartiment ne seront plus éligibles à l'inclusion dans un PEA et vous ne pourrez plus les détenir dans le cadre de votre PEA.
2. **Si vous détenez votre investissement dans le Compartiment dans le cadre d'un PEA, des mesures sont requises de votre part.** Si votre investissement dans le Compartiment n'est pas détenu dans le cadre d'un PEA, aucune mesure n'est requise de votre part.
3. Si vous détenez votre investissement dans le Compartiment dans le cadre d'un PEA, vous pouvez :
  - i. échanger vos actions pour des actions d'un autre compartiment de la Société\*,
  - ii. demander le rachat de vos actions\*\*, ou
  - iii. en demander le retrait de votre PEA\*\*\*.

\* Veuillez noter que J O Hambro Capital Management Continental European Fund, un autre compartiment de la Société indiqué ci-dessous est encore éligible au PEA, et qu'il sera géré afin qu'il reste éligible au PEA. Cependant, veuillez noter que la stratégie d'investissement du compartiment ci-dessous est différente de la stratégie d'investissement du Compartiment.

L'échange sera effectué en arrangeant le rachat de vos actions du Compartiment, en convertissant le produit du rachat dans la devise d'un autre compartiment et en souscrivant des actions de l'autre compartiment au moyen du produit de la conversion vers l'autre devise. Aucun frais d'échange ne sera appliqué.

\*\* Dans le cas où des rachats nets effectués lors d'une date de rachat provoqueraient une sortie nette d'actifs, un ajustement de dilution pourra être déduit afin de couvrir les frais, charges et écarts, c'est-à-dire les coûts encourus lors du rééquilibrage du portefeuille du Compartiment suite au rachat net des Actions à ladite date de négociation (veuillez consulter la section « Rachats » du prospectus pour de plus amples informations).

\*\*\* En cas de retrait des actions de votre PEA, vous devrez effectuer un versement en numéraire dans le PEA d'un montant égal à la valeur des actions à la date de leur retrait du PEA.

- **Quand cette modification interviendra-t-elle ?**

Le retrait de l'éligibilité au PEA du Compartiment prendra effet le 28 février 2021 (la « **Date d'effet** »).

Tout ordre d'échange ou de rachat de vos actions doit être envoyé par écrit à l'Agent administratif avant la Date d'effet à l'adresse ci-dessous, ou par fax au +353 1 613 0401.

RBC Investor Services Ireland Limited  
4<sup>th</sup> Floor  
One George's Quay Plaza  
George's Quay  
Dublin 2  
Irlande

- **Quel est l'impact de cette modification sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?**

<b>Modification du profil de rendement/risque?</b>	Non
<b>Augmentation du profil de risque?</b>	Non
<b>Augmentation potentielle des frais?</b>	Non
<b>Ampleur de l'évolution du profil de rendement/risque</b>	Non significatif

- **Quel est l'impact de cette ou ces opérations sur votre fiscalité ?**

Si vous ne prenez aucune mesure avant la Date d'effet, il pourrait en suivre la fermeture immédiate et la requalification fiscale de la totalité de votre PEA. Si vous avez ouvert votre PEA il y a moins de cinq (5) ans, vous pourriez donc perdre tous les avantages fiscaux liés à votre PEA.

**L'échange ou le rachat de vos actions peut avoir un effet sur votre situation fiscale. Vous êtes donc invité à consulter un conseiller professionnel sur tout impôt qui pourrait s'appliquer dans votre pays de citoyenneté, de domiciliation ou de résidence.**

- **Quelles sont les principales différences entre le Compartiment dont vous détenez des actions et le Compartiment après la modification ?**

Après la Date d'effet, le Compartiment cessera de se conformer à l'obligation d'investir au moins 75 % de son actif dans des Titres éligibles. Par conséquent, les actions du Compartiment ne seront plus éligibles à l'inclusion dans un PEA et vous ne pourrez plus les détenir dans le cadre de votre PEA.

Cette modification n'aura aucun impact sur la méthodologie de gestion du Compartiment ou sur son profil de rendement/risque.

- **Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur**

Si vous avez le moindre doute concernant les mesures à prendre, veuillez consulter votre courtier, banquier, avocat, comptable, chargé de relations ou autre conseiller professionnel.

Si vous avez la moindre question, veuillez contacter le Correspondant centralisateur par téléphone au +33 1 70 37 85 36, par email au [RBCIS\\_AT@rbc.com](mailto:RBCIS_AT@rbc.com) ou par courrier à l'adresse :

RBC Investor Services Bank France  
105 Rue Réaumur  
75002 Paris  
France

Vous pouvez également contacter notre équipe de Service Clients par email au [clientservices@johcm.com](mailto:clientservices@johcm.com).

Les investisseurs peuvent obtenir gratuitement le Prospectus, le Document d'information clé à l'investisseur (le DICI), l'Acte constitutif ainsi que les rapports annuels et semestriels de la Société auprès du siège social de la Société et sur le site Internet <https://www.johcm.com/>.

*La Société est un OPCVM à compartiments de droit irlandais agréé par la Banque Centrale d'Irlande. Certains des compartiments de la Société ont obtenu une autorisation de commercialisation en France de l'Autorité des marchés financiers.*