

# Regnan Sustainable Water & Waste Fund

Factsheet novembre 2025

Données au 30 novembre 2025

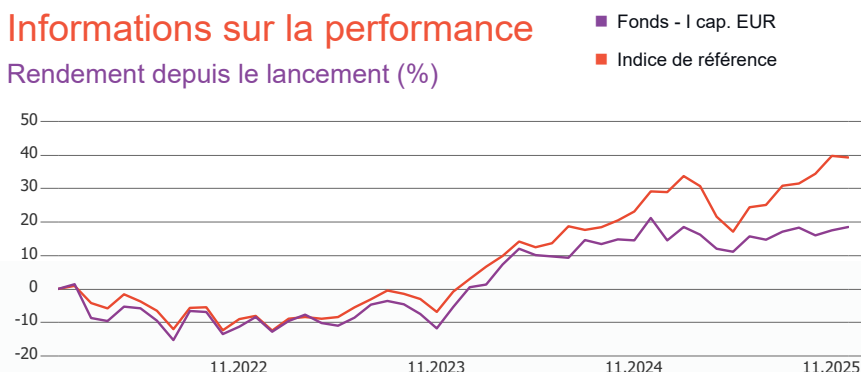
I cap. EUR

## Synthèse

- Le Fonds vise à générer une surperformance à long terme, en investissant dans des actions cotées d'entreprises qui fournissent des solutions aux défis mondiaux liés à l'eau et/ou aux déchets.
- Un portefeuille diversifié de forte conviction activement géré assorti d'un processus ESG intégré amélioré par le cadre de notation et d'engagement exclusif de Regnan.
- L'équipe est pionnière dans la combinaison de l'exposition aux chaînes de valeur de l'eau et des déchets, y compris les entreprises développant de nouvelles technologies. Ce faisant, le chevauchement avec les portefeuilles d'actions mondiales est extrêmement faible.
- Indice de référence : MSCI AC World 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 celles composant l'Indice.
- Classification SFDR: Article 9 ; Veuillez cliquer [ici](#) pour plus de détails.
- 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.

## Informations sur la performance

### Rendement depuis le lancement (%)



### Return history

|            | 1 mois | 3 mois | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Cumulé | Annualisé* |
|------------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|------------|
| I cap. EUR | 0,85   | 0,17   | -2,23 | 29,37 | -     | -      | 18,50  | 4,36       |
| Indice     | -0,34  | 5,91   | 7,85  | 51,49 | -     | -      | 39,28  | 8,69       |

### Performance discrète sur 12 mois jusqu'à fin novembre

|            | 11.25 | 11.24 | 11.23 | 11.22 | 11.21 | 11.20 | 11.19 | 11.18 | 11.17 | 11.16 |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| I cap. EUR | -2,23 | 28,12 | 3,28  | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     |

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 I en EUR, revenu net réinvesti, nette de frais. La part I en EUR a été lancée le 13 décembre 2021. La performance des autres parts peut varier et est disponible sur demande.

\*Annualisé depuis le lancement.



## Informations sur le fonds

|                       |                                   |
|-----------------------|-----------------------------------|
| AUM du fonds          | EUR 166,7 mio                     |
| AUM de la stratégie   | EUR 464,0 mio                     |
| Date de lancement     | 13 décembre 2021                  |
| Indice                | MSCI AC World NR (ajusté à 12h00) |
| Nombre de lignes      | 42                                |
| Domiciliation         | Dublin                            |
| Structure du fonds    | OPCVM                             |
| Libellé en            | EUR, GBP, USD                     |
| Heure de valorisation | 12h00 (heure de Dublin)           |
| SFDR                  | Article 9                         |

L'AUM de la stratégie est actualisé trimestriellement et correspond au total des actifs sous gestion le 30 septembre 2025.

## Équipe



### Bertrand Lecourt

Gérant Senior  
Bertrand gère le Fonds depuis son lancement. Il a rejoint JOHCM en 2021 et compte 25 années d'expérience dans le secteur financier.



### Saurabh Sharma

Gérant du Fonds  
Saurabh s'occupe du Fonds depuis son lancement. Il a rejoint JOHCM en 2021 et compte 15 années d'expérience dans le secteur financier.

## Analyse du portefeuille (%)

Données au 30 novembre 2025

## 10 Principales participations

| Titre                      | Thème   | Description de la société                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Absolute    |
|----------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Sabesp                     | Eau     | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo (SABESP) collecte, traite et distribue l'eau. La société conçoit et construit également des infrastructures de distribution d'eau ainsi que des systèmes de traitement des eaux.                                                                                                                                                                                                                                             | 3,3         |
| Watts Water Technologies   | Eau     | Watts Water Technologies, Inc. conçoit, fabrique et vend une gamme de produits destinés aux marchés de la régulation et du contrôle de l'eau. La société possède des usines de fabrication et des canaux de distribution aux États-Unis, au Canada et en Europe, ainsi qu'une coentreprise en République populaire de Chine.                                                                                                                                                 | 3,1         |
| Ferguson Enterprises       | Eau     | Ferguson Enterprises, par l'intermédiaire de ses filiales, est un leader de la distribution de produits et de solutions destinés aux secteurs de la construction et des infrastructures, couvrant notamment la plomberie, l'électroménager, le chauffage, la ventilation, la climatisation, la sécurité incendie et les réseaux d'eau, pour les marchés résidentiels et non résidentiels. L'entreprise opère sur le marché nord-américain.                                   | 3,1         |
| Mueller Industries         | Eau     | Mueller Industries, Inc. fabrique et vend des produits en laiton, cuivre, plastique et aluminium. Sa gamme de produits comprend des tubes et des accessoires de tuyauterie en cuivre, des barres et des tiges en laiton et en alliage de cuivre, des pièces forgées en aluminium et en laiton, des extrusions à impact en aluminium et en cuivre, des raccords et des vannes en plastique, des vannes et des raccords de réfrigération et des produits tubulaires fabriqués. | 3,1         |
| Crown Holdings             | Déchets | Crown Holdings conçoit, fabrique et commercialise des emballage pour les biens de consommation dans ses usines situées dans différents pays à travers le monde. Les principaux produits de la société comprennent des canettes et boîtes en acier et en aluminium destinées aux aliments, aux boissons, aux produits ménagers et à d'autres produits de consommation.                                                                                                        | 3,1         |
| Veolia                     | Eau     | Veolia Environnement fournit des services de gestion optimisée des ressources. La société conçoit et fournit des solutions de gestion de l'eau, des déchets et de l'énergie. Veolia Environnement exerce ses activités en France.                                                                                                                                                                                                                                            | 3,0         |
| Zurn Elkay Water Solutions | Eau     | Zurn Water Solutions Corporation fournit des solutions de drainage. La société propose des engrenages, des joints, des accouplements, des roulements industriels et aérospatiaux, des composants spéciaux, des chaînes industrielles, des équipements de convoyage ainsi que des produits professionnels de plomberie, de traitement des eaux et de contrôle des eaux usées.                                                                                                 | 3,0         |
| Xylem                      | Eau     | Xylem est l'un des principaux fournisseurs d'équipements et de services dans le domaine de l'eau et des eaux usées, avec une large gamme de produits et de services couvrant le cycle complet de l'eau, de la collecte, la distribution et l'utilisation jusqu'à la restitution de l'eau à l'environnement.                                                                                                                                                                  | 2,9         |
| American Water             | Eau     | American Water Works Co. Inc. offre des services d'eau potable, d'eaux usées et d'autres services liés à l'eau dans plusieurs États américains ainsi qu'en Ontario, au Canada. L'activité principale de la société consiste à détenir des entreprises de services aux collectivités réglementées qui fournissent des services d'eau et d'assainissement à des clients résidentiels, commerciaux et industriels.                                                              | 2,9         |
| Waste Management           | Déchets | Waste Management, Inc. fournit des services de gestion des déchets, notamment des services de collecte, de transfert, de recyclage, de récupération des ressources et d'élimination, et exploite des installations de valorisation énergétique des déchets. La société répond aux besoins de clients municipaux, commerciaux, industriels et résidentiels dans toute l'Amérique du Nord.                                                                                     | 2,9         |
| <b>Total</b>               |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>30,4</b> |

## Analyse du portefeuille (%)

Données au 30 novembre 2025

## Répartition par secteur

|                               | Absolu | Relatif |  |
|-------------------------------|--------|---------|--|
| Industrie                     | 63,1   | 52,6    |  |
| Services publics              | 18,2   | 15,5    |  |
| Matériaux                     | 5,4    | 1,9     |  |
| Immobilier                    | 0,0    | -1,8    |  |
| Consommation discrétionnaire  | 7,2    | -3,0    |  |
| Énergie                       | 0,0    | -3,4    |  |
| Biens de consommation de base | 0,0    | -5,2    |  |
| Santé                         | 2,7    | -6,5    |  |
| Services de communication     | 0,0    | -9,0    |  |
| Finance                       | 0,0    | -17,1   |  |
| Technologies de l'information | 1,1    | -26,1   |  |
| Liquidités                    | 2,2    | 2,2     |  |

## Répartition par région

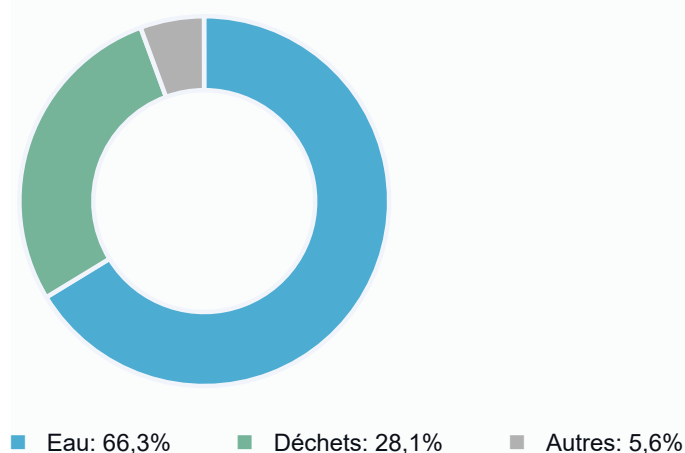
|                                     | Absolu | Relatif |  |
|-------------------------------------|--------|---------|--|
| Japon                               | 9,7    | 4,8     |  |
| Royaume-Uni                         | 6,2    | 3,0     |  |
| Pays émergents d'Amérique latine    | 3,3    | 2,5     |  |
| Région Pacifique (hors Japon)       | 1,7    | -0,6    |  |
| Pays émergents d'EU et Moyen-Orient | 0,0    | -1,5    |  |
| Pays émergents d'Asie               | 6,8    | -1,8    |  |
| Europe (hors Royaume-Uni)           | 7,6    | -3,4    |  |
| Amérique du Nord                    | 62,5   | -5,2    |  |
| Liquidités                          | 2,2    | 2,2     |  |

## Répartition par taille de capitalisation

|                  | Absolu |
|------------------|--------|
| > 100 mia GBP    | 0      |
| 50 - 100 mia GBP | 8,2    |
| 20 - 50 mia GBP  | 21,5   |
| 10 - 20 mia GBP  | 28,6   |
| 5 - 10 mia GBP   | 15,5   |
| 2 - 5 mia GBP    | 18,3   |
| < 2 mia GBP      | 5,7    |
| Liquidités       | 2,2    |

## Exposition à l'eau/aux déchets

Pureté de l'eau au niveau du portefeuille (% de la VL)



Pour voir toutes les catégories de parts disponibles, veuillez cliquer ici.

## 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](http://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 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](http://www.msci.com))

Le label « Towards Sustainability » est attribué et géré par l'Agence centrale de labellisation (CLA) du label ISR belge. Bien qu'il s'agisse d'une initiative de Febelfin (la Fédération belge du secteur financier), ce n'est pas celle-ci qui décerne le label. La norme de qualité et le label « Towards Sustainability » ont été développés à l'initiative de Febelfin. Des informations supplémentaires sont disponibles sur la page [www.towardsustainability.be](http://www.towardsustainability.be). Le label « LuxFlag ESG » est valable pour la période courant du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023.

Les appels téléphoniques passés à ou reçus de JOHCM et JOHCM 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).

J O Hambro® and JOHCM® sont des marques déposées de JOHCM.

« Regnan » est la marque spécialisée dans l'investissement durable et d'impact du gestionnaire d'actifs australien Perpetual Limited, qui réunit J O Hambro Capital Management, Thompson, Siegel & Walmsley, Pental Australia, Barrow Hanley Global Investors et Trillium Asset Management. « Regnan » est une marque déposée de Pental Group Limited. L'activité de Regnan se décompose en deux lignes métier distinctes. L'activité de gestion des investissements est basée au Royaume-Uni et relève de J O Hambro Capital Management Limited. « Regnan » est enregistrée comme une marque commerciale de J O Hambro Capital Management Limited. JOHCM/Lipper/MSCI Group (sauf indication contraire).

## Contact

Frédéric Lejeune

Directeur France, Belgique, Luxembourg, Monaco et Genève

M: +33 6 03 15 18 41

E: [flejeune@johcm.com](mailto:flejeune@johcm.com)

Anastasia Druais

Responsable Clientèle

M: +33 6 47 10 57 47

E: [adruais@johcm.com](mailto:adruais@johcm.com)