

# J O Hambro Capital Management UK Umbrella Fund

## Vereinfachter Prospekt für die Schweiz

8. Dezember 2008

### J O Hambro Capital Management UK Umbrella Fund (die „Gesellschaft“)

Der vereinfachte Prospekt enthält wichtige Informationen über den J O Hambro Capital Management UK Equity Income Fund, den J O Hambro Capital Management UK Opportunities Fund und den J O Hambro Capital Management UK Continental Select Values Fund (die „Fonds“), die Teilfonds von J O Hambro Capital Management UK Umbrella Fund (die „Gesellschaft“) sind, einem Anlageunternehmen mit variablen Kapital, das in England und Wales unter der Registernummer IC000335 eingetragen und von der FSA am 25. Oktober 2004 zugelassen wurde.

Die Gesellschaft ist als UCITS-Fonds errichtet und verfügt über eine Umbrella-Struktur im Sinne der britischen Rechtsvorschriften über offene Investmentgesellschaften von 2001 (*Open-Ended Investment Companies Regulations 2001*), d.h. der ACD kann, vorbehaltlich der Genehmigung durch die FSA, verschiedene Teilfonds errichten. Jeder Teilfonds ist ein UCITS-Fonds bzw. wird ein UCITS-Fonds sein.

## Vereinfachter Prospekt

### Die Gesellschaft und die Fonds

Die Gesellschaft wurde im Vereinigten Königreich am 25. Oktober 2004 als UCITS-Fonds im Sinne der Richtlinie 85/611/EWG, in der geltenden Fassung, zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, von der britischen Finanzaufsichtsbehörde, der Financial Services Authority (FSA), zugelassen.

Die Gesellschaft hat derzeit drei Teilfonds:

- J O Hambro Capital Management UK Equity Income Fund
- J O Hambro Capital Management UK Opportunities Fund
- J O Hambro Capital Management Continental Select Values Fund

(die „Fonds“)

Dieser vereinfachte Prospekt bezieht sich auf diese Fonds.

Interessierten Anlegern wird geraten, den ausführlichen Prospekt vom 8. Dezember 2008 zu lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Die Rechte und Pflichten des Anlegers sowie das Rechtsverhältnis zwischen Anleger und Gesellschaft sind im ausführlichen Prospekt beschrieben.

Im gesamten vereinfachten Prospekt steht „JOHCM“ für J O Hambro Capital Management.

Die Basiswährung der Fonds ist Pfund Sterling.

Die Fonds werden aktiv verwaltet.

## Beantwortung Ihrer Fragen

### Anlageziel

Ziel des **JOHCM UK Equity Income Fund** ist die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalzuwachs und überdurchschnittlichen und wachsenden Dividendenenerträgen, und zwar vornehmlich durch Anlagen in übertragbare Wertpapiere, wobei der Fonds allerdings auch in Geldmarktinstrumente, Bankeinlagen, Optionsscheine und Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen kann.

Ziel des **JOHCM UK Opportunities Fund** ist die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalzuwachs, und zwar vornehmlich durch die Anlage in ein konzentriertes Portfolio, das hauptsächlich in übertragbare Wertpapiere von Unternehmen aus dem Vereinigten Königreich angelegt ist. Bis zu 10 % des Wertes des Fonds können in Unternehmen außerhalb des Vereinigten Königreiches angelegt werden. Der Fonds kann auch in Geldmarktinstrumente, Einlagen, Optionsscheine und Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

Ziel des **JOHCM Continental Select Values Fund** ist die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalzuwachs, und zwar durch die Anlage in Aktienwerte von Unternehmen, deren Sitz sich in Kontinentaleuropa befindet oder die dort ihre Hauptgeschäftstätigkeit ausüben, und die an Börsen in Kontinentaleuropa oder an anerkannten Börsen notiert sind. Der Fonds kann mitunter auch in Wertpapiere anlegen, die an einer anerkannten Börse außerhalb Kontinentaleuropas notiert sind, jedoch werden zu jedem Zeitpunkt mindestens zwei Drittel des gesamten Fondsvermögens in Aktienwerte von Unternehmen angelegt sein, deren Sitz sich in Kontinentaleuropa befindet oder die dort ihre Hauptgeschäftstätigkeit ausüben.

### Maßstab für die Performancemessung der Fonds

Die Berechnung der Performancegebühr erfolgt für den **JOHCM UK Equity Income Fund** auf Basis des FTSE All Share Total Return Index (der „UK-Index“).

Die Berechnung der Performancegebühr erfolgt für den **JOHCM UK Opportunities Fund** auf Basis des FTSE All Share Total Return Index (der „UK-Index“).

Die Berechnung der Performancegebühr erfolgt für den **JOHCM Continental Select Values Fund** auf Basis des FTSE Eurofirst 300 ex UK Total Return Index (der „Europäische Index“).

### Anlagepolitik der Fonds

#### JOHCM UK Equity Income Fund

Der Fonds wird dieses Ziel in erster Linie durch Anlage in Aktienwerte verfolgen, die an der London Stock Exchange (oder anderen relevanten UK-Börsen) notiert sind. Die überwiegende Mehrheit der ausgewählten Aktienwerte werden Bestandteil des FTSE 350 Index sein, wobei jedoch zu gegebener Zeit auch einige wenige Aktienwerte kleinerer Unternehmen gehalten werden können. Die Performance des Fonds wird relativ zum FTSE All Share Index gemessen. Zu jedem Zeitpunkt werden mindestens zwei Drittel des gesamten Fondsvermögens in Aktienwerte von Unternehmen angelegt sein, deren Sitz sich im Vereinigten Königreich befindet oder die dort ihre Hauptgeschäftstätigkeit ausüben.

Der Fonds wird sich ausschließlich auf Aktienwerte konzentrieren, bei denen die künftigen Renditeaussichten über der durchschnittlichen Rendite des FTSE All Share Index liegen, wobei jeder Titel, dessen Rendite unter diesen Durchschnitt fällt, sofort zu veräußern ist. Dieser Ansatz wird naturgemäß dazu führen, dass der Fonds einen antizyklischen Ansatz verfolgt, und bedeutet auch, dass sich das Portfolio stark vom UK-Index unterscheiden wird.

Es gibt keine Grenzen für eine Übergewichtung oder Untergewichtung von bestimmten Aktienwerten oder Sektoren. Die Konzentration auf Dividenden bedeutet auch, dass der Fonds zu Unternehmen mit hohem Cashflow tendieren wird (gemessen anhand des freien Cashflows und EBITDA), insbesondere Unternehmen, die regelmäßig wachsende Dividenden über unterschiedliche Investitionen und Wirtschaftszyklen erwirtschaften. Die Tendenz zu Aktienwerten mit hoher Rendite gründet sich auf der Auffassung, dass die Geschäftsführer und Manager im Vereinigten Königreich ihre Dividendenausschüttungen als Hinweise für die mittelfristige Ertragskraft des Unternehmens ansehen und diese Zahlungen in der Regel erheblich weniger volatil sind als der Ertrag je Aktie. Dies wird häufig dazu führen, dass der Fonds in Aktienwerte ohne unmittelbar erkennbaren Auslöser (für Wachstum) anlegt, die jedoch erheblich unterbewertet sind. Darüber hinaus zeigen die Zahlen der Vergangenheit, dass Dividendenenerträge einen gleichbleibend hohen Beitrag zur realen Rendite an den Märkten des Vereinigten Königreichs geleistet haben, und es wird davon ausgegangen, dass sich dies auch künftig nicht ändern wird.

### **JOHCM UK Opportunities Fund**

Der Fonds wird in ein konzentriertes Portfolio anlegen, das hauptsächlich aus übertragbaren Wertpapieren von Unternehmen aus dem Vereinigten Königreich besteht. Bis zu 10 % des Wertes des Fonds können in Unternehmen außerhalb des Vereinigten Königreiches angelegt werden. Der Fonds kann auch in Geldmarktinstrumente, Einlagen, Optionsscheine und Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Der FTSE All Share Total Return Index in Pfund Sterling ist die Benchmark, gegen die die Wertentwicklung gemessen wird. Zu jedem Zeitpunkt werden mindestens zwei Drittel des gesamten Fondsvermögens in Aktienwerte von Unternehmen angelegt sein, deren Sitz sich im Vereinigten Königreich befindet oder die dort ihre Hauptgeschäftstätigkeit ausüben.

### **JOHCM Continental Select Values Fund**

Das Portfolio ist das Ergebnis eines disziplinierten Bottom up-Auswahlprozesses von Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters grundlegend unterbewertet sind. Das Engagement des Fonds in bestimmten Regionen und Branchen ergibt sich aus diesem Prozess und basiert nicht auf Gewichtungen im Benchmark-Index. Die stark selektive Anlagestrategie wird sich eher auf den auf Cashflows basierenden Unternehmenswert (Betriebscashflow, freier Cashflow und EBITDA) und die Qualität der Geschäftsmodelle der Unternehmen konzentrieren als auf Veränderungen in den Erträgen je Anteil. Bevorzugt werden Unternehmen mit einem hohen freien Cashflow, unterbewertete Wachstumsunternehmen, „Franchise-Aktien“ (typischerweise mit einer geringen Kapitalintensität und einer hohen Kapitalrendite) und besondere Ereignisse (*special situations*). Zu diesen Ereignissen (*special situations*) gehören unter anderem Fusionen und Übernahmen (M&A) sowie Unternehmensumstrukturierungen. Das Portfolio weist mit etwa 30 bis 50 Namen voraussichtlich eine relativ hohe Konzentration auf. Aufgrund der Anlagestrategie wird das Portfolio voraussichtlich meist eine stärkere Gewichtung auf Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung legen. Die Performance des Fonds wird gegen den FTSE Eurofirst 300 ex UK Total Return Index gemessen.

**Der ACD beabsichtigt nicht, für die Gesellschaft eine Beteiligung an unbeweglichem oder materiellem beweglichem Vermögen zu erwerben.**

**Der ACD beabsichtigt, Derivate ausschließlich für Hedging-Zwecke und unter Nutzung von Techniken zum effizienten Portfoliomanagement einzusetzen.**

### **Risikoprofil der Fonds**

Eine ausführliche Beschreibung der Risikofaktoren ist im Prospekt enthalten. Die folgenden Risikofaktoren gelten für die Fonds:

#### **Marktschwankungen**

Interessierte Anleger sollten bedenken, dass die Anlagen jedes Fonds Marktschwankungen unterliegen und es keine Garantie für eine Wertsteigerung gibt. Der Wert der Anlagen und die aus ihnen erzielten Erträge, und somit der Wert der Anteile und die aus ihnen erzielten Erträge, können sowohl steigen als auch fallen. Möglicherweise erhält der Anleger den von ihm angelegten Betrag nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sollte nicht als Hinweis gebend für künftige Entwicklungen angesehen werden.

#### **Kleinere Unternehmen**

Die Fonds können in kleinere Unternehmen anlegen, bei denen noch kein etablierter Markt für die Aktien besteht oder deren Markt, sofern vorhanden, möglicherweise in hohem Maße illiquide ist.

#### **Derivate**

Der ACD beabsichtigt, Derivate ausschließlich für Hedging-Zwecke und unter Nutzung von Techniken zum effizienten Portfoliomanagement einzusetzen.

#### **Ausgabegebühr**

Sofern eine Ausgabegebühr erhoben wird und ein Anteilinhaber seine Anteile innerhalb kurzer Zeit wieder verkauft, erhält er unter Umständen den ursprünglich angelegten Betrag nicht in voller Höhe zurück (selbst wenn kein Wertverfall der zugrunde liegenden Anlagen eingetreten ist).

#### **Verwässerungsgebühr**

In bestimmten Fällen kann bei Kauf oder Verkauf von Anteilen eine Verwässerungsgebühr erhoben werden. Eine Verwässerungsgebühr kann insbesondere in den folgenden Fällen erhoben werden:

- Wenn der betreffende Fonds im Verhältnis zu seinem Volumen über einen Handelszeitraum umfangreiche Nettoverkäufe oder Nettorücknahmen verzeichnet;

- Bei „umfangreichen Transaktionen“. Eine umfangreiche Transaktion in diesem Sinne bezeichnet eine Transaktion im Wert von 1 % oder mehr des Volumens des betreffenden Fonds;
- Wenn der ACD die Gebühr im Hinblick auf die Wahrung der Interessen der Anteilhaber des betreffenden Fonds für notwendig erachtet.

Wird eine Verwässerungsgebühr erhoben, beläuft sich diese schätzungsweise auf einen Satz zwischen 0.1 % und 0.4%.

#### **Haftungsverpflichtungen zwischen Teilfonds**

Obwohl jeder Teilfonds der Gesellschaft seine ihm zuzurechnenden Verbindlichkeiten trägt, kann der ACD, sofern der Teilfonds selbst dazu nicht in der Lage ist, Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Aufwendungen, Kosten und Gebühren zwischen den anderen Teilfonds der Gesellschaft (sofern aufgelegt) umschichten, und zwar in einer Weise, die für die Gesamtheit der Anteilhaber der Gesellschaft sachgerecht ist. In keinem Fall sind jedoch die Anteilhaber für Schulden der Gesellschaft haftbar oder verpflichtet, nach Zahlung des Kaufpreises für die Anteile weitere Zahlungen an die Gesellschaft zu leisten.

**Wesentliche Rücknahmen** Bei Rücknahmen in wesentlichem Umfang durch die Anteilhaber kann die Liquidierung von Anlagen erforderlich werden, was möglicherweise zu Verlusten führen kann, die andernfalls nicht eingetreten wären.

#### **Besteuerung**

Änderungen des Steuerstatus der Gesellschaft oder des geltenden Rechts können sich auf den Wert der von der Gesellschaft gehaltenen Anlagen auswirken und die Gesellschaft in der Erwirtschaftung von Erträgen für den Anleger einschränken. Interessierte Anleger und Anteilhaber sollten bedenken, dass die steuerlichen Hinweise in diesem vereinfachten Prospekt und in jeder Ergänzung auf Angaben beruhen, die dem ACD zum Datum dieses vereinfachten Prospekts in Bezug auf die geltenden Gesetze und maßgebliche Praxis in den jeweiligen Rechtsordnungen vorlagen. Wie bei Anlagen üblich gibt es auch keine Garantie dafür, dass bei der Steuerposition oder der angestrebten Steuerposition zum Zeitpunkt der Anlage in die Gesellschaft nachfolgend keine Änderungen eintreten.

Interessierte Anleger werden auf das mit einer Anlage in die Gesellschaft verbundene Steuerrisiko verwiesen. Siehe auch den Abschnitt „Besteuerung“ im ausführlichen Prospekt.

#### **Vorübergehende Aussetzung**

Anleger werden darauf hingewiesen, dass ihr Recht auf Rücknahme oder Umtausch von Anteilen in bestimmten Fällen vorübergehend ausgesetzt werden kann.

#### **Abhängigkeit von Führungskräften des Anlageverwalters**

Die Führungskräfte des Anlageverwalters sind dazu befugt, die Anlageverwaltung der Gesellschaft zu steuern. Sind diese Führungskräfte aus irgendwelchen Gründen nicht länger für den Anlageverwalter tätig, könnte sich dies zum Nachteil für die Gesellschaft auswirken.

#### **Performancegebühr**

Die an den Anlageverwalter zahlbaren Performancegebühren können für diesen ein Anreiz sein, für die Gesellschaft risikoreichere oder spekulativere Anlagen als ohne eine solche Performancegebühr zu veranlassen.

Von der Gesellschaft eventuell zahlbare Performancegebühren basieren auf den realisierten und nicht realisierten Nettogewinnen und -verlusten zum Ende des jeweiligen Performancezeitraums. Infolgedessen werden Performancegebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt, die unter Umständen nie realisiert werden.

#### **Politische und/oder aufsichtsrechtliche Risiken**

Der Wert der Vermögenswerte eines Fonds wird unter Umständen durch Unsicherheiten beeinflusst, einschließlich internationaler politischer Entwicklungen, Änderungen der Politik von Regierungen, Änderungen der Steuergesetze, Beschränkungen ausländischer Anlagen und Devisenrückführungen, Wechselkursschwankungen und anderer gesetzlicher und sonstiger Bestimmungen in Ländern, in denen Anlagen getätigt werden.

#### **Mehrheitsbeteiligungen**

Es bestehen keine prozentualen Beschränkungen in Bezug auf den Besitz von Anteilen der Gesellschaft einer einzelnen Person oder Personengruppe. Es ist demzufolge möglich, dass eine Person, einschließlich mit dem Anlageverwalter verbundene natürliche oder juristische Personen, durch eine Mehrheitsbeteiligung an der Gesellschaft oder einem Fonds einen beherrschenden Einfluss gewinnt.

### Wechselkursrisiken

Da die Fonds auf Pfund Sterling lauten, kann der Wert (in Pfund Sterling) von Anlagen, die nicht auf Pfund Sterling lauten, allein durch Wechselkursschwankungen steigen und fallen; diese Fluktuationen haben entsprechende Auswirkungen auf den Preis der Anteile.

### Abwicklungsrisiken

Die Abwicklung über ein Transfersystem erfolgt möglicherweise nicht wie erwartet, da ein Kontrahent nicht oder nicht rechtzeitig bzw. nicht wie erwartet zahlt oder liefert.

### Erwartungen an das Profil des typischen Anlegers

Die Fonds sind auf Anleger ausgerichtet, die ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum aus Anlagen an Aktienmärkten erzielen möchten und für die ein mittleres Risikoniveau akzeptabel ist. Der typische Anleger sollte einen Anlagehorizont von mindestens 3 bis 5 Jahren haben. Der JOHCM UK Equity Income Fund ist auf Anleger ausgerichtet, die Erträge erzielen wollen.

### Ausschüttungspolitik der Fonds

Der JOHCM UK Equity Income Fund zahlt vierteljährliche Ausschüttungen. Die Ausschüttungstermine (XD) sind der 31. März, der 30. Juni, der 30. September und der 31. Dezember eines jeden Jahres; die Zahlungen erfolgen innerhalb von zwei Monaten nach dem jeweiligen Datum.

Die ausschüttenden Anteilsklassen des JOHCM UK Opportunities Fund zahlen eine jährliche Ausschüttung. Der Ausschüttungstermin ist der 31. Dezember eines jeden Jahres und die Zahlung erfolgt innerhalb von zwei Monaten nach diesem Datum.

Der JOHCM Continental Select Values Fund hat derzeit nur thesaurierende Anteile ausgegeben.

Der jährliche Thesaurierungstermin des JOHCM UK Opportunities Fund und des JOHCM Continental Select Fund ist der 28. Februar eines jeden Jahres. Der für Ausschüttungen in einem Rechnungslegungszeitraum zur Verfügung stehende Betrag wird berechnet, indem von dem Gesamtbetrag der für Rechnung des jeweiligen Teilfonds in dem jeweiligen Zeitraum vereinnahmten oder noch zu vereinnahmenden Erträge die von diesem Teilfonds für diesen Rechnungslegungszeitraum aus den Erträgen gezahlten oder noch zu zahlenden Gebühren und Aufwendungen abgezogen werden. Der ACD nimmt außerdem Anpassungen vor, die seiner Ansicht nach (und gegebenenfalls in Abstimmung mit den Wirtschaftsprüfern) im Hinblick auf Steuern und Ertragsausgleichsverfahren, auf Erträge, bei denen eine Vereinnahmung innerhalb von 12 Monaten nach dem jeweiligen Ertragszuweisungstermin unwahrscheinlich ist, bzw. auf Erträge, die nicht berücksichtigt werden sollten, weil keine angemessenen Informationen über deren Anfallen vorliegen, sowie im Hinblick auf Übertragungen zwischen Kapital- und Ertragskonten als angemessen anzusehen sind; des Weiteren können zusätzliche Anpassungen vorgenommen werden, die nach dem Dafürhalten des ACD und gemäß Rücksprache mit den Wirtschaftsprüfern als sachgerecht angesehen werden.

## Gebühren und Aufwendungen

### Gebühren und Aufwendungen in Verbindung mit einer Anlage in die Fonds

	JOHCM UK Equity Income Fund	JOHCM UK Oppor- tunities Fund	JOHCM Continental Select Values Fund
<b>Aufwendungen Anteilinhaber</b>			
Max. Ausgabeaufschlag	5 %	5 %	5 %
Max. Umtauschgebühr <sup>1</sup>	keine	keine	keine
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
<b>Jährlicher Betriebsaufwand</b>			
Investitionsmanagementgebühren			
Retail-Anteilklasse	1,25%	1,25%	1,25%
Institutional-Anteilklasse	0,75%	0,75%	0,75%
Depotbankgebühren	0,04%	0,04%	0,04%
Administrative Gebühren	0,01%	0,01%	0,01%
Performancegebühr <sup>2</sup>	15%	15%	15%

Gesamtkostenquote (TER) <sup>3</sup> (ohne Performancegebühr).	1,33%	1,47%	2,03%
Gesamtkostenquote (TER) <sup>3</sup> mit Performancegebühr).	1,33 %	2,30 %	2,03 %
Umschlagrate des Portfolios <sup>4</sup>	97,27%	186,97%	227,65 %

#### 1 Zwischen Fonds

2 Die Performancegebühr wird anhand der Netto-Outperformance eines Fonds gegenüber dem jeweiligen Index über einen Zwölfmonatszeitraum berechnet. Die Performancegebühr wird aus dem Kapital gezahlt.

3 Die TER zeigt den jährlichen Betriebsaufwand für den Fonds ohne Einbeziehung von Transaktionskosten. Alle europäischen Fonds geben die TER an, um so den jährlichen Betriebsaufwand verschiedener Organismen vergleichen zu können. Die angegebenen TER's beziehen sich auf die Retail-Anteilklasse zum 31. Dezember 2007.

4 Die Umschlagrate des Portfolios ist ein Maßstab für das jährliche Umschlagsvolumen des Fondsvermögens, das über den für die Anlage neuer Zeichnungsbeträge am Aktienmarkt oder zur Liquidierung von Anlagen am Aktienmarkt zwecks Erfüllung von Anteilrücknahmeverpflichtungen erforderlichen Umfang hinaus geht.

### Anteilklassen

Das Unternehmen bietet in jedem Fonds verschiedene Anteilklassen an. Jede Anteilklasse in jedem Fonds repräsentiert Investitionen in das gleiche Portfolio von Wertpapieren. Dabei verfügt jede Anteilklasse über ihre eigene Zeichnungsgebühr und Gebührenstruktur, die es dem Investor erlauben, die für ihn am besten geeignete Klasse auszuwählen.

Die in der Tabelle auf Seite 8 angegebenen Gebühren stellen die Höchstgebühren für die jeweilige Anteilklasse des jeweiligen Fonds dar.

Die finanziellen Erwägungen jedes Anlegers sind verschieden. Anleger sollten ihre Finanzberater konsultieren, um sich bei der Entscheidung für den Fonds oder die Anteilklasse, der/die am besten für seine Anlage geeignet ist, beraten zu lassen.

Transaktionskosten und Auslagen des Anlageverwalters, des Verwalters und des Treuhänders sind von jedem Fonds ebenfalls zu zahlen.

**Weitere Informationen zu den von jedem Fonds zu zahlenden Gebühren mit einer vollständigen Erläuterung der Performancegebühr finden Sie im ausführlichen Prospekt.**

### Renditeminderung

Renditeminderung bezeichnet die geschätzte Auswirkung, die Gebühren (einschließlich der TER und der Ausgabegebühr) auf Ihre Anlage haben. Die Zahlen zeigen die Auswirkungen der Gebühren, oder Renditeminderung, auf die geschätzten Wachstumsraten über einen Zeitraum von zehn Jahren bei einer angenommenen Wachstumsrate von 6 %. Die nachstehenden Zahlen stellen keine Garantie dar und dienen nur als Veranschaulichung der Auswirkungen von Gebühren und Ausgaben auf eine Anlage. Gebühren werden in der Regel von den Erträgen abgezogen. Anderweitige Verfahrensweisen sind in zutreffenden Umfang genauestens im ausführlichen Prospekt beschrieben. Die Kosten für den Handel mit den Basiswerten der Fonds sind nicht inbegriffen.

### JOHCM UK Equity Income Fund

#### Fakten zum Fonds

Einführungstag	30. November 2004
Benchmark	FTSE All Share Total Return Index
Ausgabegebühr	5 %
Jährlicher Betriebsaufwand	1,33 %

#### Renditeminderung, bei wieder angelegten Erträgen

Zum Ende des	Anlagen aktueller Stand (£)	Erträge aktueller Stand (£)	Auswirkungen von Abzügen (£)	möglicher Rückzahlungsbetrag (£)
1. Jahres	1.000	41	66	952
3. Jahres	1.000	123	102	957

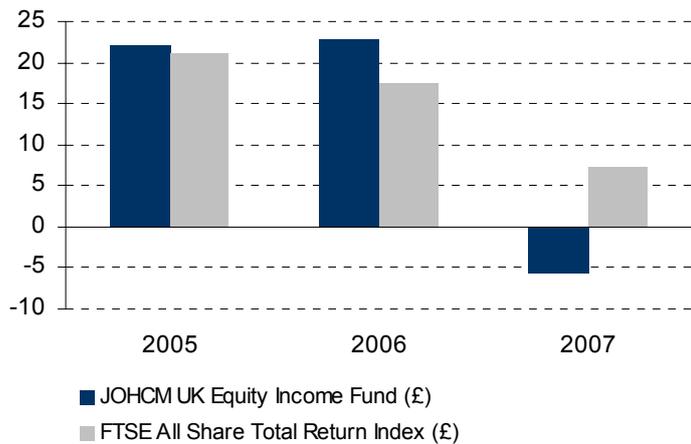
5. Jahres	1.000	206	142	962
10. Jahres	1.000	414	265	973

Die letzte Zeile dieser Tabelle zeigt an, dass über den 10-Jahreszeitraum bei Wiederanlage der Erträge sich die Gesamtkosten und -aufwendungen auf £ 265 belaufen könnten. Das entspräche einer Verringerung der Wachstumsquote von 6 % auf 3,95 % p.a. Die jährlichen Management- und Performancegebühren für diesen Fonds werden vom Kapital und die Verwaltungsgebühren von den Erträgen abgezogen.

### Performance in der Vergangenheit

Die Performance des Fonds belief sich für das am 30. November 2007 abgelaufene Geschäftsjahr auf -5,52 % gegenüber der Rendite von +7,32 % seiner Benchmark.

Die Performance des Fonds belief sich für das am 30. November 2006 abgelaufene Geschäftsjahr auf 22,77 % gegenüber der Rendite von 17,57 % seiner Benchmark.



JOHCM UK Equity Income Fund gegenüber FTSE All Share Total Return Index angepasst (£)  
Drei Jahre zum 30. November 2007 in Prozent.  
Quelle: JOHCM

Die Performance in der Vergangenheit ist nicht Hinweis gebend für die künftige Performance des Fonds.

### JOHCM UK Opportunities Fund

#### Fakten zum Fonds

Einführungstag	30. November 2005
Benchmark	FTSE All Share Total Return Index
Ausgabegebühr	5 %
Jährlicher Betriebsaufwand	1,47 %

#### Renditeminderung, bei thesaurierten Erträgen

Zum Ende des	Anlagen aktueller Stand (£)	Auswirkungen von Abzügen (£)	Erträge aktueller Stand (£)	möglicher Rückzahlungsbetrag (£)
1. Jahres	1.000	68	-	993

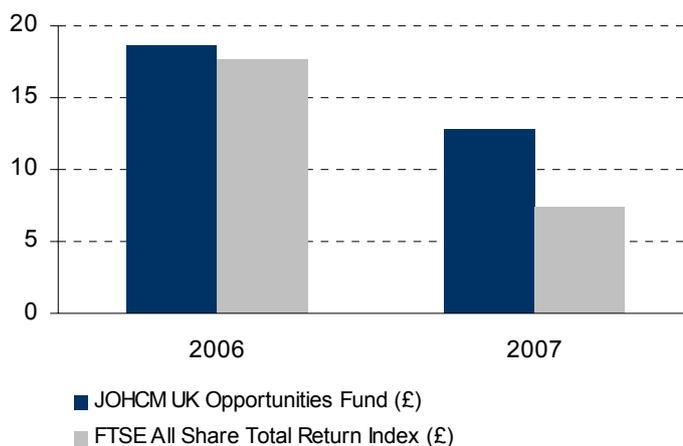
3. Jahres	1.000	108	-	1.085
5. Jahres	1.000	157	-	1.186
10. Jahres	1.000	322	-	1.480

Die letzte Zeile dieser Tabelle zeigt an, dass über den 10-Jahreszeitraum bei thesaurierten Erträgen sich die Gesamtkosten und -aufwendungen auf £ 322 belaufen könnten. Das entspräche einer Verringerung der Wachstumsquote von 6 % auf 3,92 % p.a. Die jährlichen Management- und Performancegebühren für diesen Fonds werden vom Kapital und die Verwaltungsgebühren von den Erträgen abgezogen.

### Performance in der Vergangenheit

Die Performance des Fonds belief sich für das am 30. November 2007 abgelaufene Geschäftsjahr auf +12,80 % gegenüber der Rendite von +7,32 % seiner Benchmark.

Die Performance des Fonds belief sich für das am 30. November 2006 abgelaufene Geschäftsjahr auf 18,56 % gegenüber der Rendite von 17,57 % seiner Benchmark.



### JOHCM UK Opportunities Fund gegenüber FTSE All Share Total Return Index angepasst (£)

Zwei Jahre bis zum 30. November 2007 in Prozent

Quelle: JOHCM

Die Performance in der Vergangenheit ist nicht Hinweis gebend für die künftige Performance eines Fonds.

### JOHCM Continental Select Values Fund

#### Fakten zum Fonds

Einführungstag	31. März 2006
Benchmark	FTSE Eurofirst 300 ex Total Return Index
Ausgabegebühr	5 %
Jährlicher Betriebsaufwand	2,03 %

#### Renditeminderung, bei thesaurierten Erträgen

Zum Ende des	Anlagen aktueller Stand (£)	Auswirkungen von Abzügen (£)	Erträge aktueller Stand (£)	möglicher Rückzahlungsbetrag (£)
--------------	-----------------------------	------------------------------	-----------------------------	----------------------------------

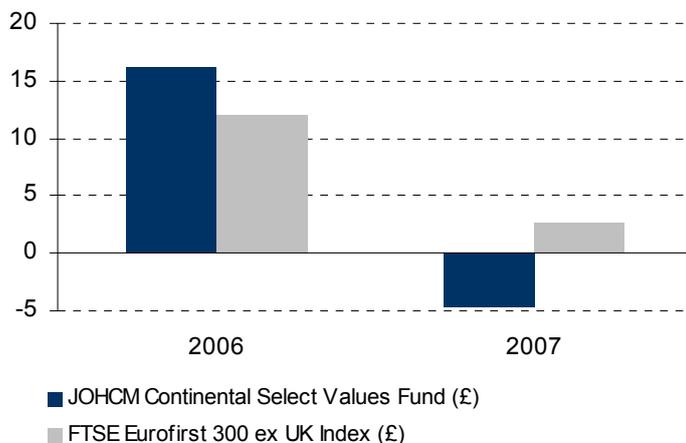
1. Jahres	1.000	73	-	987
3. Jahres	1.000	126	-	1.065
5. Jahres	1.000	190	-	1.149
10. Jahres	1.000	402	-	1.388

Die letzte Zeile dieser Tabelle zeigt an, dass über den 10-Jahreszeitraum bei thesaurierten Erträgen sich die Gesamtkosten und -aufwendungen auf £ 402 belaufen könnten. Das entspräche einer Verringerung der Wachstumsquote von 6 % auf 3,34 % p.a. Die jährlichen Management- und Performancegebühren für diesen Fonds werden vom Kapital und die Verwaltungsgebühren von den Erträgen abgezogen.

### Performance in der Vergangenheit

Die Performance des Fonds belief sich für das am 31. März 2008 abgelaufene Geschäftsjahr auf -4,73 % gegenüber der Rendite von +2,68 % seiner Benchmark.

Die Performance des Fonds belief sich für das am 31. März 2007 abgelaufene Geschäftsjahr auf 16,20 % gegenüber der Rendite von 11,94 % seiner Benchmark.



### JOHCM Continental Select Values Fund gegenüber FTSE FTSE Eurofirst 300 x UK angepasst (£)

Zwei Jahre bis zum 31. März 2007 in Prozent

Quelle: JOHCM

Die Performance in der Vergangenheit ist nicht Hinweis gebend für die künftige Performance eines Fonds.

## Besteuerung

Die nachfolgende Zusammenfassung ist eine allgemeine Übersicht über bestimmte steuerrechtliche Bestimmungen auf der Basis geltender Gesetze und derzeitiger Praxis und sollte nicht als abschließende rechtliche oder steuerliche Beratung angesehen werden. Die Zusammenfassung erhebt nicht den Anspruch, alle steuerlichen Konsequenzen für die Gesellschaft oder für alle Arten von Anlegern (von denen einige speziellen Steuervorschriften unterliegen können) abzudecken. Anteilhabern und interessierten Anlegern wird empfohlen, im Hinblick auf die steuerrechtlichen Konsequenzen des Kaufs, des Besitzes, des Verkaufs oder des Umtauschs von Anteilen oder der sonstigen Verfügung über dieselben in dem Land, in dem sie gegründet, errichtet, wohnhaft oder ansässig sind oder dessen Staatsangehörigkeit sie besitzen, und im Hinblick auf ihre individuellen Umstände ihre eigenen professionellen Berater zu konsultieren.

Die Gesellschaft unterliegt mit ihren Veräußerungsgewinnen keiner UK-Steuer, ist jedoch mit ihrem ihre Aufwendungen übersteigenden Einkommen (ohne UK-Dividendenerträge) körperschaftsteuerpflichtig, und zwar zu einem Satz von 20 %.

Stempelsteuern (*Stamp Duty Reserve Tax*) werden in Höhe von 0,5 % auf den Wert der an den ACD oder die Depotbank zurückgegebenen Anteilen und auf den Wert von Anteilen bei Übertragung auf Dritte (insgesamt eine „Anteilabgabe“) erhoben.

Es können für Anteilinhaber weitere Steuern fällig werden (in Abhängigkeit von ihren persönlichen Umständen) und interessierte Anleger sollten ihre sachkundigen Berater in Bezug auf die steuerliche Behandlung ihres Anteilbestandes am Fonds konsultieren.

Bei den Fonds handelt es sich um Aktienfonds im Sinne der EU-Zinsrichtlinie. Zum 31. Dezember 2006 befanden sich alle Fonds außerhalb des Geltungsbereiches.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Abschnitt „Besteuerung“ im ausführlichen Prospekt.

## Informationen zu den Anteilen

### Veröffentlichung der Anteilpreise der Fonds

Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile an den Fonds werden täglich in der Financial Times und in anderen vom Verwaltungsrat (des ACD) jeweils als angemessen angesehenen Medien veröffentlicht. Da der ACD auf „Forward-Pricing“-Basis mit Anteilen handelt, entsprechen die in den Zeitungen veröffentlichten Preise nicht notwendigerweise den Preisen, zu denen die Transaktion eines Anlegers gehandelt wird. Die Preise sind auch auf unserer Website [www.johcm.co.uk](http://www.johcm.co.uk) einsehbar.

### Erhältliche Anteilklassen

Die folgenden Anteilklassen des JOHCM UK Equity Income Fund sind in Umlauf:

- GBP Institutional Distributing
- GBP Institutional Accumulating
- GBP Retail Distributing
- GBP Retail Accumulating

Die folgenden Anteilklassen des JOHCM UK Opportunities Fund sind im Umlauf:

- GBP Institutional Distributing
- GBP Institutional Accumulating
- GBP Retail Distributing
- GBP Retail Accumulating

Die folgenden Anteilklassen des JOHCM Continental Select Values Fund sind im Umlauf:

- GBP Institutional Accumulating
- GBP Retail Accumulating
- € Institutional Accumulating
- € Retail Accumulating

### Kauf und Verkauf von Anteilen

Außer bei vorübergehender Aussetzung können Anteile an jedem Handelstag durch Einsendung eines vollständig ausgefüllten Antrags an den ACD oder telefonisch beim ACD unter der Nummer 0845 450 1970 oder über einen bevollmächtigten Finanzmittler gekauft werden. Antragsformulare sind beim ACD erhältlich. Gültige Kaufaufträge müssen vor dem Bewertungszeitpunkt, d.h. vor 12.00 Uhr, eingehen, um an dem betreffenden Handelstag abgewickelt zu werden.

Rücknahmeanträge für Anteile können an den ACD telefonisch unter der Nummer 0845 450 1970 bzw. schriftlich an die am Ende dieses vereinfachten Prospekts angegebene Adresse oder an einen bevollmächtigten Finanzmittler gerichtet werden. Gültige Rücknahmeaufträge

müssen vor dem Bewertungszeitpunkt, d.h. vor 12.00 Uhr, eingehen, um an dem betreffenden Handelstag abgewickelt zu werden.

Im Folgenden sind die Mindestzeichnungsbeträge für Anteile der Fonds angegeben; der Verwaltungsrat (des ACD) kann nach eigenem, freien Ermessen niedrigere Beträge festlegen:

	Retail-Anteile	Institutional-Anteile
JOHCM UK Equity Income Fund	£ 1.000	£ 100.000
JOHCM UK Opportunities Fund	£ 1.000	£ 100.000
JOHCM Continental Select Values Fund	£ 1.000	£ 100.000

Anteilinhaber können ihre Anteile in Anteile einer anderen Anteilklasse desselben Teilfonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds (sofern verfügbar) umtauschen. Anleger sollten sich bewusst sein, dass ein Umtausch von Anteilen eines Teilfonds gegen Anteile eines anderen Teilfonds wie eine Rücknahme (von Anteilen) mit nachfolgendem Verkauf (neuer Anteile) behandelt wird und nach britischem Steuerrecht als Veräußerung gilt. Ein Umtausch kann telefonisch unter der Nummer 0845 450 1970 oder durch schriftlichen Antrag an den ACD bzw. über einen bevollmächtigten Finanzmittler erfolgen; der Anteilinhaber kann aufgefordert werden, ein Umtauschformular auszufüllen. Ein umtauschender Anteilinhaber muss zum Erwerb der Anteile, in die der Umtausch erfolgen soll, zugelassen sein.

Die Zahlung für alle Kauf- und Verkaufstransaktionen erfolgen auf einer T+4-Basis.

#### **Soft-Commission-Vereinbarungen**

Der Anlageberater kann im Rahmen seiner Anlageverwaltungs- und Beratungsdienste für die Fonds, soweit gemäß den Bestimmungen des ausführlichen Prospekts zulässig, Vereinbarungen mit Brokern treffen, gemäß denen Broker Dienstleistungen erbringen bzw. erbringen lassen oder andere Vorteile gewähren, die nach vernünftigem Ermessen hilfreich bei der Bereitstellung von Anlagendiensten sind. Der Anlageverwalter leistet keine direkten Zahlungen für diese Dienste. Sämtliche Transaktionen im Rahmen dieser Vereinbarungen werden auf "Best-Execution-Basis" gemäß den Vorschriften der FSA durchgeführt. Weitere Informationen hierzu sind im ausführlichen Prospekt enthalten.

## **Wichtige Zusatzinformationen**

#### **ACD (Authorised Corporate Director)**

J O Hambro Capital Management Limited  
Ground Floor  
Ryder Court  
14 Ryder Street  
London SW1Y 6QB

#### **Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young LLP  
1 More London Place  
London SE1 2AF

#### **Rechtsberater**

Macfarlanes  
10 Norwich Street  
London EC4A 1BD

#### **Vertreter und Zahlstelle in Deutschland**

Marcard, Stein & Co GmbH & Co KG  
Ballindamm 36  
D-20095 Hamburg  
Deutschland

#### **Depotbank**

HSBC Bank plc  
8 Canada Square  
London E14 5HQ

#### **Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz**

RBC Dexia Investor Services Bank SA, Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich  
Badenerstrasse 567  
Postfach 101  
CH-8066 Zürich  
Schweiz

#### **Vertreter und Zahlstelle in Österreich**

Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG  
Garben 21  
A-1010 Wien  
Österreich

#### **Verwaltungsstelle**

Bank of New York Europe Limited  
One Canada Square  
London E14 5AL

#### **Aufsichtsbehörde**

The Financial Services Authority

25 The North Colonnade  
Canary Wharf  
London E14 5HS

**Führungsbank Irland**  
RBC Dexia Investor Services  
Ireland Limited  
George's Quay House

43 Townsend Street  
Dublin 2  
Irland

## Weitere Informationen

### Wo bekomme ich weitere Informationen?

Weitere Informationen sind beim ACD unter der folgenden Adresse erhältlich:

J O Hambro Capital Management Limited  
Ground Floor, Ryder Court, 14 Ryder Street, London SW1Y 6QB,

oder telefonisch beim UK Investor Relations Team unter der Nummer +44 (0)20 7747 5648,

oder per E-Mail an [info@johcm.co.uk](mailto:info@johcm.co.uk)

oder auf unserer Webseite [www.johcm.co.uk](http://www.johcm.co.uk)

**Der ausführliche Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds sind auf Anfrage kostenlos bei den in diesem Abschnitt genannten Stellen erhältlich.**

## Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz (der „Vertreter“):

RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Badenerstrasse 567, Postfach 101, 8066 Zürich

Der Nettoinventarwert der Anteile eines jeden Teilfonds wird zusammen mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ täglich auf [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.

Exemplare der Satzung, des Prospektes, des vereinfachten Prospektes und der Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos vom Vertreter in Zürich erhältlich.

Veröffentlichungen in der Schweiz betreffend die Gesellschaft oder die Teilfonds, insbesondere die Veröffentlichung von Änderungen der Satzung und des Prospektes erfolgen auf [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) und im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB).

Der Erfüllungsort und Gerichtsstand für etwaige Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit in der Schweiz vertriebenen Anteilen in jedem der Teilfonds der Gesellschaft ist der Ort des eingetragenen Geschäftssitzes des Vertreters. Der eingetragene Geschäftssitz des Vertreters bleibt auch im Falle einer Aufhebung der Zulassung zum Verkauf der Teilfonds der Gesellschaft in der Schweiz oder einer Auflösung der Erfüllungsort und Gerichtsstand.

## Fondsperformance und Benchmarkperformance pro Kalenderjahr (seit Auflegung des jeweiligen Fonds)

### JOHCM UK Equity Income Fund

Fonds:

Für das Jahr zum 31. Dezember 2007:	<b>-9.86%</b>
Für das Jahr zum 31. Dezember 2006:	<b>20.83%</b>
Für das Jahr zum 31. Dezember 2005:	<b>23.82%</b>
Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2004:	<b>3.74%</b>

### JOHCM UK Opportunities Fund

Fonds:

Für das Jahr zum 31. Dezember 2007:	<b>10.55%</b>
Für das Jahr zum 31. Dezember 2006:	<b>18.29%</b>
Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2005:	<b>3.83%</b>

### **JOHCM Continental Select Values Fund**

Fonds:

Für das Jahr zum 31. Dezember 2007:	<b>15.40%</b>
Für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2006:	<b>5.20%</b>

Quelle: JOHCM

Die in diesem vereinfachten Prospekt für die Schweiz angegebene Fondspersormance lässt die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performance in der Vergangenheit ist nicht Hinweis gebend für die künftige Performance eines Fonds.

### **Gesamtkostenquote (TER) pro Anteilklasse**

#### **JOHCM UK Equity Income Fund**

Ohne Performancegebühr:	
GBP Institutional Distributing:	0.83%
GBP Institutional Accumulating:	0.83%
GBP Retail Distributing:	1.33%
GBP Retail Accumulating:	1.33%

Mit Performancegebühr:	
GBP Institutional Distributing:	0.83%
GBP Institutional Accumulating:	0.83%
GBP Retail Distributing:	1.33%
GBP Retail Accumulating:	1.33%

#### **JOHCM UK Opportunities Fund**

Ohne Performancegebühr:	
GBP Institutional Distributing:	noch keine Angabe
GBP Institutional Accumulating:	0.96%
GBP Retail Distributing:	noch keine Angabe
GBP Retail Accumulating:	1.47%

Mit Performancegebühr:	
GBP Institutional Distributing:	noch keine Angabe
GBP Institutional Accumulating:	1.80%
GBP Retail Distributing:	noch keine Angabe
GBP Retail Accumulating:	2.30%

#### **JOHCM Continental Select Values Fund**

Ohne Performancegebühr	
GBP Institutional Accumulating:	1.53%
GBP Retail Accumulating:	2.03%
€ Institutional Accumulating:	1.53%
€ Retail Accumulating:	2.03%

Mit Performancegebühr

GBP Institutional Accumulating:	1.53%
GBP Retail Accumulating:	2.03%
€ Institutional Accumulating:	1.53%
€ Retail Accumulating:	2.03%