

The European Small Cap Fund



Patrick Egan
Gérant du fonds

L'équipe Actions internationales de Russell Investments compte plus de 23 professionnels chevronnés, dont des gérants de portefeuille, des chercheurs, des analystes de portefeuille et des stratéges, répartis dans les bureaux de Russell Investments partout dans le monde. L'équipe gère une vaste gamme de mandats aux Etats-Unis, dans les autres pays développés, sur les marchés émergents, les marchés frontières et les marchés actions internationaux

Fund facts

Part; Devise

B Roll-Up; EUR

Liquidité; Cut off

Daily; 2:00 pm GMT

Domiciliation; Type

Irlande; UCITS

Actifs nets du Fonds

EUR 11,40m

Date de lancement du fonds

10 juin 1999

Date de lancement de la part

15 juillet 1998

Frais de gestion annuels

1,30%

ISIN; Bloomberg

IE0004308122; SGRESBI ID

Valeur liquidative

EUR 10,38m

Objectif d'investissement

Le fonds vise à réaliser une croissance à long terme en investissant dans les actions de sociétés européennes de petite taille. Le fonds est largement diversifié à travers différents pays européens et secteurs industriels. Le fonds est géré de manière active par référence à l'indice MSCI Europe Small Cap (EUR) - Net Returns (l'« indice ») qu'il cherche à dépasser de 2 % à moyen et long terme. Russell Investments a toute latitude pour sélectionner les investissements du fonds.

Sources de performance

Russell Investments, en tant que gestionnaire d'investissement, adopte et exécute les idées des gestionnaires d'investissement tiers sélectionnés par l'intermédiaire de son équipe interne de mise en œuvre. Le fonds est géré de manière dynamique, conformément à notre cadre cycle, évaluation, sentiment (CVS), ainsi que pour tirer parti d'opportunités tactiques au sein du cycle rentabilité de chaque gestionnaire. Le fonds est axé sur la croissance, la qualité et la dynamique.

Tableaux de performances %

Performance en fin de période Performances en EUR	1 mois	3 mois	6 mois	Year to date	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Performances nettes Class B Roll-Up	-0,9	5,0	20,1	5,2	7,9	0,3	4,6	-	5,7
MSCI Europe Small Cap Index (EUR) - Net Returns	-0,8	3,5	19,7	2,6	7,6	-0,8	5,0	-	6,7

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en EUR	31/03/23 31/03/24	31/03/22 31/03/23	31/03/21 31/03/22	31/03/20 31/03/21	31/03/19 31/03/20
Performances nettes Class B Roll-Up	9,81	-6,08	3,21	60,76	-21,67
MSCI Europe Small Cap Index (EUR) - Net Returns	10,20	-9,05	1,88	61,21	-18,13

Performances en EUR	31/03/18 31/03/19	31/03/17 31/03/18	31/03/16 31/03/17	31/03/15 31/03/16	31/03/14 31/03/15
Performances nettes Class B Roll-Up	-5,86	4,65	17,53	-7,10	17,89
MSCI Europe Small Cap Index (EUR) - Net Returns	-1,26	6,79	16,92	-1,77	16,84

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. L'indice de référence actuel est le MSCI Europe Small Cap Index (EUR) - Net Returns. Avant le 1/11/2017, l'indice de référence était S & P

The European Small Cap Fund

Analyse du risque

	Fonds	Indice
Nombre de lignes	279	903
Price/Earnings	17,3	7,9
Dividend Yield	2,7	2,7
Price to Book	1,7	1,8
EPS Growth (1 Year)	19,4	26,8

3 ans	Fonds	Indice
Volatilité	17,4	17,4
Tracking error	2,607	2,607
Ratio de Sharpe	-0,2	-0,2
Ratio d'Information	1,1	1,1
Performance sur 3 ans (nette)	2,1%	-0,8%
Superperformance sur 3 ans (nette)	2,8%	-

Dix principales positions

Issuer	Fonds	Indice
Pandora A/S	2,0%	0,0%
Bekaert SA	1,8%	0,1%
Balfour Beatty PLC	1,7%	0,2%
Banco de Sabadell SA	1,5%	0,8%
4imprint Group PLC	1,4%	0,2%
IPSOS SA	1,4%	0,2%
Saab AB	1,4%	0,0%
BPER Banca SPA	1,3%	0,4%
BAWAG Group AG	1,3%	0,4%
Ringkjøbing Landbobank A/S	1,2%	0,4%

Répartition par Zones Géographiques

	Fonds	Indice
Europe ex UK	73,2%	69,0%
Royaume-Uni	25,1%	29,8%
Canada	0,9%	0,0%
Marchés émergents	0,7%	1,0%
Asia ex Japan	0,1%	0,2%
États-Unis	0,0%	0,0%
Australie/New Zealand	0,0%	0,0%
Japon	0,0%	0,0%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Industrie	24,1%	25,0%
Finance	15,8%	16,1%
Consommation discrétionnaire	12,6%	10,7%
Technologie de l'information	11,9%	8,1%
Matériaux	9,4%	7,4%
Santé	8,1%	7,0%
Services de communication	7,6%	5,2%
Consommation de base	3,5%	5,0%
Immobilier	3,1%	8,8%
Énergie	2,8%	4,1%
Services aux collectivités	1,1%	2,5%
Autres	0,0%	0,0%
Infrastructures	0,0%	0,0%

Données ESG

	Fonds	Indice
Score ESG	19,8	19,8
Carbon Footprint	123,5	100,9

Source : La notation de risque ESG au niveau du portefeuille est la moyenne pondérée de la notation de risque de Sustainalytics pour les titres du portefeuille. Les détails de l'évaluation des risques de Sustainalytics sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.sustainalytics.com/esg-data>. L'empreinte carbone est l'intensité carbone moyenne pondérée de l'intensité des émissions de carbone de portée 1 et 2 des entreprises du portefeuille. Elle est mesurée en tonnes d'équivalent CO2 divisé par le chiffre d'affaires (en millions de dollars américains).

The European Small Cap Fund

Composition du portefeuille

Gérant	Style De Gestion	Cible	Actuelle
AllianceBernstein L.P.	Value	32,0%	29,6%
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	Growth	25,0%	24,5%
Liontrust Investment Partners LLP	Market-Oriented	20,0%	22,2%
Russell Investments	Positioning Strategies	23,0%	23,7%

Russell Investments peut négocier une partie des actifs du fonds en se basant sur un portefeuille modèle fourni par le conseiller en investissements. En utilisant cette approche de portefeuille émulé, le fonds tire parti des capacités d'exécution de Russell Investments dans le but de gérer les avoirs plus efficacement.

Important Information

La présente communication ne peut être considérée comme une offre ou une sollicitation dans les juridictions où celles-ci sont contraires à la loi.

Sauf mention contraire, Russell Investments est la source de toutes les données. Toutes les informations contenues dans ce document sont valables à la date de publication et exactes en l'état actuel de nos connaissances. Les opinions exprimées par Russell Investments ne sont pas un état de fait, elles peuvent évoluer et ne constituent nullement un conseil d'investissement.

La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse et ne sont en aucun cas garantis. Il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi au départ.

Les performances passées ne permettent pas de prévoir les performances futures.

Les actifs nets du Fonds sont susceptibles d'avoir une volatilité élevée.

Les investisseurs qui envisagent d'investir dans les marchés émergents doivent savoir que ceux-ci peuvent présenter un degré de risque élevé.

Les rendements indexés sur des devises mentionnés peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change. Les traitements fiscaux varient en fonction de la situation particulière de chacun et peuvent changer à tout moment.

Ce document constitue une communication marketing. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au KIID/KID avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Au Royaume-Uni, ce document marketing est publié par Russell Investments Ireland Limited. Immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles sous le n° 02086230 et dont le siège social se situe au : Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE. Téléphone +44 (0)20 7024 6000. Agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, London, E20 1JN, Royaume-Uni. Dans l'Union européenne, ce document marketing document est publié par Russell Investments Ireland Limited. Immatriculée en Irlande sous le n° 213659 et dont le siège social se situe au : 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande. Autorisée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Au Moyen Orient, ce document marketing a été publié par Russell Investments Limited, une société du Dubai International Financial Centre, qui est réglementée par la Dubai Financial Services Authority au : Office 4, Level 1, Gate Village Building 3, DIFC, PO Box 506591, Dubai UAE. Téléphone +971 4 578 7097. Ce document doit s'adresser uniquement aux clients professionnels tel que défini par la DFSA.

Numéro KvK 67296386

© 1995-2024 Russell Investments Group, LLC. Tous droits réservés.