

The Eurozone Equity 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 stratégestes, 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

Objectif d'investissement

Le fonds vise à réaliser une croissance à long terme en investissant dans les actions d'un nombre relativement restreint de sociétés des États membres de l'Union européenne qui ont adopté l'euro comme monnaie (« zone euro »). Le fonds est géré de manière active par référence à l'indice MSCI EMU (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. Ce produit relève de l'Article 8 au sens de la Réglementation de l'UE. Il promeut des caractéristiques environnementales ou sociales et investit dans des sociétés qui suivent de bonnes pratiques de gouvernance. Ce produit ne poursuit pas d'objectif d'investissement durable.

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 a une tendance positive à la valeur, à la qualité et aux facteurs de petite et moyenne capitalisation. Sur le plan sectoriel, le Fonds est orienté vers les soins de santé, l'énergie et les services de communication.

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 E | -2,2 | 2,5 | 15,2 | 3,5 | 7,4 | 5,6 | 6,6 | - | 7,5 |
| MSCI EMU Index (EUR) - Net Returns | -1,9 | 5,8 | 20,5 | 8,1 | 12,8 | 7,3 | 7,7 | - | 9,1 |

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 E | 10,68 | 6,13 | 4,38 | 49,90 | -19,30 |
| MSCI EMU Index (EUR) - Net Returns | 16,70 | 8,14 | 1,83 | 43,96 | -16,02 |

| 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 E | - | - | - | - | - |
| MSCI EMU Index (EUR) - Net Returns | - | - | - | - | - |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence actuel est le MSCI EMU Index (EUR) - Net Returns. Avant le 1er janvier 2018, l'indice de référence était le Russell Dev Euro Zone Large Index NR. Avant le 1er avril 2011, l'indice de référence était le MSCI EMU NR. Avant le 1er janvier 2009, l'indice de référence était le rendement total, brut de la retenue à la source.

| Fund facts |
|-------------------------------------|
| Part; Devise |
| E; EUR |
| Liquidité; Cut off |
| Daily; 2:00 pm GMT |
| Domiciliation; Type |
| Irlande; UCITS |
| Actifs nets du Fonds |
| EUR 167,62m |
| Date de lancement du fonds |
| 19 juillet 2005 |
| Date de lancement de la part |
| 30 novembre 2018 |
| Frais de gestion annuels |
| 1,15% |
| ISIN; Bloomberg |
| IE00BFNSQG31; MSEEEQE |
| Valeur liquidative |
| EUR 74,22m |

The Eurozone Equity Fund

Analyse du risque

| | Fonds | Indice |
|---------------------|-------|--------|
| Nombre de lignes | 180 | 224 |
| Price/Earnings | 16,4 | 17,8 |
| Dividend Yield | 3,4 | 3,4 |
| Price to Book | 1,9 | 1,8 |
| EPS Growth (1 Year) | 13,4 | 17,8 |

Dix principales positions

| Issuer | Fonds | Indice |
|-------------------------------------|-------|--------|
| ASML Holding NV | 3,5% | 6,5% |
| SAP SE | 3,0% | 3,4% |
| TotalEnergies SE | 2,4% | 2,9% |
| Sanofi SA | 2,3% | 2,0% |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 2,1% | 4,1% |
| Siemens AG | 1,8% | 2,6% |
| Moncler SpA | 1,8% | 0,3% |
| Publicis Groupe SA | 1,5% | 0,5% |
| Industria de Diseno Textil SA | 1,5% | 0,9% |
| Allianz SE | 1,5% | 2,0% |

Exposition géographique

| | Fonds | Indice |
|-----------|-------|--------|
| France | 29,4% | 35,6% |
| Allemagne | 26,9% | 25,4% |
| Pays-Bas | 12,2% | 16,0% |
| Italie | 10,7% | 7,4% |
| Espagne | 6,5% | 7,9% |
| Finlande | 4,4% | 2,3% |
| Belgique | 2,0% | 2,4% |
| Suisse | 1,7% | 0,0% |
| Autriche | 1,4% | 0,6% |
| Irlande | 1,4% | 1,1% |

X---

Unexpected exception java.lang.IndexOutOfBoundsException: Index 1 out of bounds for length 1 during processMergeRecords starting

| 3 ans | Fonds | Indice |
|------------------------------------|-------|--------|
| Volatilité | 14,7 | 14,7 |
| Tracking error | 2,489 | 2,489 |
| Ratio de Sharpe | 0,0 | 0,0 |
| Ratio d'Information | -0,1 | -0,1 |
| Performance sur 3 ans (nette) | 7,3% | - |
| Superperformance sur 3 ans (nette) | - | - |

---X

Exposition sectorielle

| | Fonds | Indice |
|------------------------------|-------|--------|
| Finance | 18,7% | 19,2% |
| Industrie | 17,6% | 17,3% |
| Consommation discrétionnaire | 14,4% | 15,3% |
| Technologie de l'information | 12,6% | 13,5% |
| Santé | 10,3% | 7,0% |
| Matériaux | 5,9% | 5,4% |
| Services de communication | 5,5% | 4,0% |
| Consommation de base | 5,1% | 7,3% |
| Énergie | 5,1% | 4,5% |
| Services aux collectivités | 4,7% | 5,5% |
| Immobilier | 0,0% | 1,0% |
| Autres | 0,0% | 0,0% |
| Infrastructures | 0,0% | 0,0% |

Données ESG

| | Fonds | Indice |
|------------------|-------|--------|
| Score ESG | 18,2 | 18,1 |
| Carbon Footprint | 70,9 | 91,8 |

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 Eurozone Equity Fund

Composition du portefeuille

| Gérant | Style De Gestion | Cible | Actuelle |
|-----------------------------------|------------------------|-------|----------|
| INVESCO Asset Management Limited | Market-Oriented | 20,0% | 21,1% |
| Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG | Growth | 20,0% | 19,4% |
| Liontrust Investment Partners LLP | Market-Oriented | 20,0% | 17,7% |
| Pzena Investment Management, LLC | Value | 20,0% | 15,2% |
| Russell Investments | Positioning Strategies | 20,0% | 26,5% |

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.

PaR-00709 (EXP Dec 2024)
M-01497-2024-05-20