

Russell Investments Continental European Equity Fund

Article 8



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 de sociétés européennes (hors Royaume-Uni), ou de sociétés qui réalisent une majeure partie de leur activité en Europe. Le Fonds est géré activement par rapport à l'indice MSCI Europe ex UK Index (Eur) Net Returns (l'« Indice ») qu'il cherche à surpasser de 1,75 % à moyen et long termes. Russell Investments et ses gérants de portefeuille ont toute discrétion 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), afin de tirer parti des opportunités tactiques au sein du cycle de rentabilité de chaque gestionnaire. Le fonds est axé sur la valeur et les petites et moyennes capitalisations. Il est également exposé à la qualité et à la dynamique. Sur le plan sectoriel, le fonds privilégie les secteurs de l'industrie, de la technologie, de l'énergie, des services de communication et des services financiers.

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 C Acc	-2,0	2,9	15,5	4,1	8,2	6,5	7,5	-	5,3
MSCI Europe ex UK Index (Eur) - Net Returns	-2,0	4,1	18,3	6,1	11,1	7,3	8,4	-	5,6

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 C Acc	12,30	3,15	8,45	45,64	-16,10
MSCI Europe ex UK Index (Eur) - Net Returns	15,78	4,47	6,30	38,69	-10,68

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 C Acc	-0,75	0,33	19,72	-10,38	19,45
MSCI Europe ex UK Index (Eur) - Net Returns	3,95	1,07	18,35	-13,47	22,54

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence actuel est le MSCI Europe ex UK Index (Eur) - Net Returns. Avant le 1er janvier 2018, l'indice de référence était le Russell Dev Europe Large cap NR Index. Avant le 1er avril 2011, l'indice de référence était le MSCI Europe NR.

Fund facts
Part; Devise
C Acc; EUR
Liquidité; Cut off
Daily; 2:00 pm GMT
Domiciliation; Type
Irlande; UCITS
Actifs nets du Fonds
EUR 121,41m
Date de lancement du fonds
19 janvier 1998
Date de lancement de la part
30 novembre 1998
Frais de gestion annuels
1,50%
ISIN; Bloomberg
IE0007356581; FRUCECI ID
Valeur liquidative
EUR 0,05m

Russell Investments Continental European Equity Fund

Analyse du risque

	Fonds	Indice
Nombre de lignes	290	337
Price/Earnings	17,7	
Dividend Yield	3,3	3,3
Price to Book	2,1	
EPS Growth (1 Year)	13,8	0,0

3 ans	Fonds	Indice
Volatilité	13,8	13,8
Tracking error	1,688	1,688
Ratio de Sharpe	0,1	0,1
Ratio d'Information	0,6	0,6
Performance sur 3 ans (nette)	6,5%	7,3%
Superperformance sur 3 ans (nette)	-0,7%	-

Dix principales positions

Issuer	Fonds	Indice
Novo Nordisk A/S	3,6%	5,1%
ASML Holding NV	3,3%	4,3%
SAP SE	2,0%	2,3%
TotalEnergies SE	1,7%	1,9%
Novartis AG	1,7%	2,4%
Sanofi SA	1,6%	1,4%
Roche Holding AG	1,6%	2,1%
CaixaBank SA	1,4%	0,2%
Hermes International SCA	1,3%	0,9%
Industria de Diseno Textil SA	1,2%	0,6%

Exposition géographique

	Fonds	Indice
France	23,0%	23,9%
Allemagne	17,2%	17,1%
Suisse	13,6%	18,1%
Pays-Bas	9,9%	10,8%
Italie	6,3%	5,0%
Danemark	6,2%	7,4%
Espagne	6,1%	5,3%
Suède	6,1%	6,6%
Finlande	3,1%	1,6%
Norvège	2,5%	1,2%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Industrie	19,0%	17,5%
Finance	18,7%	18,1%
Santé	15,5%	16,5%
Consommation discrétionnaire	11,4%	11,9%
Technologie de l'information	10,3%	9,7%
Consommation de base	7,4%	9,1%
Énergie	5,1%	3,4%
Matériaux	4,6%	6,0%
Services de communication	4,3%	3,1%
Services aux collectivités	3,1%	3,8%
Immobilier	0,6%	0,9%
Autres	0,0%	0,0%
Infrastructures	0,0%	0,0%

Données ESG

	Fonds	Indice
Score ESG	18,9	19,0
Carbon Footprint	63,9	83,2

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).

Russell Investments Continental European Equity Fund

Composition du portefeuille

Gérant	Style De Gestion	Cible	Actuelle
INVESCO Asset Management Limited	Market-Oriented	14,0%	12,7%
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	Growth	14,0%	15,0%
Liontrust Investment Partners LLP	Market-Oriented	14,0%	12,5%
Numeric Investors LLC	Market-Oriented	24,0%	26,3%
Pzena Investment Management, LLC	Value	14,0%	10,2%
Russell Investments	Positioning Strategies	20,0%	23,3%

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.