

Russell Investments

Pan European Equity Fund



Gérant du fonds
Patrick Egan

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.

Caractéristiques du fonds

Part / Devise

Class A Acc / EUR

Liquidité / cut off

Quotidien / 2.00pm GMT

Domiciliation / type

Irlande / UCITS

Actif net du fonds

EUR 141,15m

Code ISIN / Bloomberg

IE0002361404 / FRPEEFA ID

Date de lancement du fonds

14 novembre 2000

Date de lancement de la part

14 novembre 2000

Frais de gestion annuels

1,60 %

Valeur liquidative

EUR 1.528,09

Objectif d'investissement

Le fonds vise à réaliser une croissance à long terme en investissant au moins 80 % de son actif total dans des actions de sociétés européennes. 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 (EUR) - Net Returns (l'« indice ») qu'il cherche à dépasser de 1,75 % à moyen et long terme. Les gérants de Russell Investments ont toute latitude pour sélectionner les investissements du fonds.

Sources de performance

Le fonds a surperformé l'indice de référence au cours du trimestre. La surpondération du secteur industriel a stimulé la performance, grâce à des noms tels que Aggreko, Rexel et Epiroc. Les positions dans le secteur financier (Bank of Ireland Group et ING Groep) ont également généré de solides performances. La sélection de titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire (Volkswagen) et la surpondération dans le secteur des matériaux ont également contribué à la surperformance. Cette dernière a cependant été freinée par une sélection négative de titres dans le secteur de la santé (Viatrix et Grifols). La surpondération dans les secteurs de la consommation de base et des services publics a également eu un impact négatif. Pzena a été la stratégie la plus performante, grâce à sa forte orientation "value" et à sa sélection de titres en France et en Allemagne.

Tableaux de performances (%)

| Performance en fin de période Performances en EUR | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis Création* |
|--|--------|--------|------|------|-------|-------|---------------------|
| Performances nettes Class A Acc | 6,1 | 10,3 | 10,3 | 45,4 | 5,9 | 6,5 | 2,1 |
| MSCI Europe Index (EUR) - Net Returns | 6,5 | 8,4 | 8,4 | 35,3 | 7,3 | 7,6 | 3,2 |

*Inception: 14 novembre 2000

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Performance glissante sur 12 mois (%)

| Performances en EUR | 31/03/16 31/03/17 | 31/03/17 31/03/18 | 31/03/18 31/03/19 | 31/03/19 31/03/20 | 31/03/20 31/03/21 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Performances nettes Class A Acc | 15,1 | 0,0 | 0,1 | -18,4 | 45,4 |
| MSCI Europe Index (EUR) - Net Returns | 16,7 | 0,0 | 5,5 | -13,5 | 35,3 |

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.

L'indice de référence actuel est le MSCI Europe Index (EUR) - Net Returns. Avant le 1 Janvier 2018 l'indice de référence était le Russell Developed Europe Large Cap Net. Avant le 1er avril 2011, l'indice de référence était le MSCI Europe (Net) (performance totale, sans retenue à la source avant le 1er janvier 2009).

Analyse du risque

| | Fonds | indice | 3 ans | Fonds | indice |
|------------------|-------|--------|------------------------------------|--------|--------|
| Nombre de lignes | 392 | 432 | Volatilité | 19,3 | 16,8 |
| Price/earnings | 28,4 | 28,0 | Tracking error | 3,7 % | - |
| Rendement | 1,9 | 2,3 | Ratio de Sharpe | 0,4 | 0,5 |
| Price to book | 2,1 | 3,2 | Ratio d'Information | -0,2 | - |
| Var. EPS (1an) | -2,3 | -0,1 | Performances sur 3 ans (nette) | 5,9 % | 7,3 % |
| | | | Superperformance sur 3 ans (nette) | -1,3 % | - |

Données au 28 février 2021
Source: Factset

base performance nette

Russell Investments Pan European Equity Fund (Suite)

Dix principales positions

| Titres | Fonds | indice |
|--------------------------|-------|--------|
| Roche Holding AG | 2,2 % | 2,3 % |
| ASML Holding NV | 1,6 % | 2,4 % |
| Epiroc AB Class A | 1,3 % | 0,1 % |
| Novartis AG | 1,2 % | 1,9 % |
| Novo Nordisk A/S Class B | 1,2 % | 1,2 % |
| Sanofi SA | 1,2 % | 1,0 % |
| Roxel Sa | 1,1 % | - |
| Rio Tinto plc | 1,1 % | 1,0 % |
| BNP Paribas SA Class A | 1,1 % | 0,7 % |
| Total SE | 1,0 % | 1,2 % |

Données au 28 février 2021

Exposition géographique

| | Fonds | indice |
|-------------|--------|--------|
| Royaume-Uni | 24,7 % | 23,0 % |
| France | 16,3 % | 17,7 % |
| Allemagne | 12,4 % | 15,0 % |
| Suisse | 9,5 % | 14,7 % |
| Pays Bas | 8,2 % | 7,0 % |
| Danemark | 6,7 % | 3,8 % |
| Suède | 5,2 % | 5,6 % |
| Italie | 3,7 % | 3,6 % |
| Espagne | 3,3 % | 3,9 % |
| Autres | 9,9 % | 5,7 % |

Données au 28 février 2021

Exposition sectorielle

| | Fonds | indice |
|------------------------------|--------|--------|
| Industries | 17,5 % | 14,6 % |
| Sociétés Financières | 16,3 % | 16,5 % |
| Santé | 12,1 % | 13,8 % |
| Consommation Cyclique | 11,9 % | 11,7 % |
| Matières premières | 10,1 % | 8,6 % |
| Consommation Non Cyclique | 7,4 % | 12,3 % |
| Technologie de l'information | 7,0 % | 7,9 % |
| Energie | 6,0 % | 4,8 % |
| Services de communication | 5,5 % | 3,9 % |
| Services aux collectivités | 4,3 % | 4,6 % |
| Immobilier | 1,0 % | 1,3 % |
| Non classé | 0,8 % | - |

Données au 28 février 2021

Données ESG

| | Fonds | indice |
|-------------------|-------|--------|
| Score ESG | 21,7 | 21,3 |
| Empreinte carbone | 183,6 | 143,2 |

Données au 28 février 2021

Source : Le score ESG est la moyenne pondérée du score de risque de Sustainalytics pour les entreprises du portefeuille. Il se concentre sur les questions relatives à ESG qui sont financièrement importantes pour l'entreprise et intègre à la fois l'exposition au risque et la gestion de ces questions. Les scores vont de 0 à 100, les scores les plus élevés impliquant un risque ESG plus important. L'empreinte carbone est la moyenne pondérée de la valeur des émissions de carbone des sociétés du portefeuille dans les domaines 1 et 2. Elle est mesurée en tonnes d'équivalent CO2 divisées par le chiffre d'affaires (en millions de dollars US).

Composition du portefeuille

| Gérant | Style de gestion | Cible | Actuelle |
|--|--|--------|----------|
| Invesco | Approche « orientée marché » (mix qualité, croissance et valorisation) | 15,0 % | 14,7 % |
| Liontrust | Focus sur les cash-flows, la qualité et la sous-évaluation des bénéficiaires | 15,0 % | 16,8 % |
| Numeric | Portefeuille à faible volatilité style valeur, qualité et signaux d'information | 25,0 % | 18,6 % |
| Pzena | Recherche fondamentale, identification de valeurs sous évaluées, en redressement | 15,0 % | 17,7 % |
| Russell Investments | Stratégie défensive et rendement | 15,0 % | 13,3 % |
| Berenberg | Visé à identifier des entreprises de grande qualité de croissance durable | 15,0 % | 14,8 % |
| Russell Investments (Liquidités et autres) | | - | 4,1 % |

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.

Russell Investments

Pan European Equity Fund (Suite)

Informations Importantes

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 préjugent pas nécessairement des performances futures.

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.

Les décisions d'investissement doivent se fonder sur le prospectus du fonds, le document sur les frais et coûts prévus et le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), notamment les mises en garde au sujet des risques. Des exemplaires sont disponibles gratuitement auprès de Russell Investments.

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 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. 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

© 1995-2021 Russell Investments Group, LLC. Tous droits réservés.