

Russell Investments

Pan European Equity Fund

Article 8



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 40,21m

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 1.701,02

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.

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

En tant que gestionnaire du portefeuille, Russell Investments adopte et applique, par le biais de son équipe d'exécution interne, les idées de gérants tiers spécialisés sélectionnés. Le Fonds est géré de manière dynamique en fonction de notre cycle, de notre évaluation, de notre cadre de sentiment de manière à tirer profit des opportunités tactiques au sein du cycle de rendement excédentaire de chaque gérant. Le Fonds a modéré son exposition à la valeur et accru son penchant pour la croissance. Le fonds reste également exposé aux facteurs, à la qualité et à la dynamique des petites et moyennes capitalisations. En ce qui concerne les secteurs, le Fonds est orienté vers les services aux collectivités, la santé, l'industrie et la technologie.

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	-2,0	2,5	11,1	13,7	11,8	4,7	2,4
MSCI Europe Index (EUR) - Net Returns	-2,4	1,9	10,6	13,5	11,0	6,3	3,6

*Inception: 14 novembre 2000

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en EUR	30/06/23 30/06/22	30/06/22 30/06/21	30/06/21 30/06/20	30/06/20 30/06/19	30/06/19 30/06/18
Performances nettes Class A Acc	15,7	-8,9	36,7	-10,5	-1,4
MSCI Europe Index (EUR) - Net Returns	16,7	-6,5	27,9	-5,5	4,5

Performances en EUR	30/06/18 30/06/17	30/06/17 30/06/16	30/06/16 30/06/15	30/06/15 30/06/14	30/06/14 30/06/13
Performances nettes Class A Acc	4,3	18,1	-13,5	14,4	23,8
MSCI Europe Index (EUR) - Net Returns	3,2	18,2	-10,9	14,5	23,4

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence actue 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).

Russell Investments Pan European Equity Fund (suite)

Analyse du risque

	Fonds	indice
Nombre de lignes	320	428
Price/earnings	19,4	20,7
Rendement	3,1	2,7
Price to book	2,6	3,0
Var. EPS (1an)	8,2	9,0

Données au 31 juillet 2023
Source: Factset

3 ans	Fonds	indice
Volatilité	16,0	15,4
Tracking error	2,3 %	-
Ratio de Sharpe	0,8	0,8
Ratio d'Information	0,3	-
Performance sur 3 ans (nette)	11,8 %	11,0 %
Surperformance sur 3 ans (nette)	0,8 %	-

base performance nette

Dix principales positions

Titres	Fonds	indice
Novo Nordisk A/S Class B	2,6 %	2,5 %
Novartis AG	2,2 %	2,0 %
AstraZeneca plc	2,0 %	2,1 %
ASML Holding NV	2,0 %	2,8 %
Roche Holding AG	1,8 %	2,1 %
Sanofi SA	1,5 %	1,2 %
Sap Se	1,5 %	1,4 %
Infineon Technologies AG	1,3 %	0,5 %
Unilever PLC	1,3 %	1,3 %
Industria de Diseno Textil, S.A.	1,3 %	0,4 %

Données au 31 juillet 2023

Exposition sectorielle

	Fonds	indice
Sociétés Financières	17,7 %	17,6 %
Industries	17,1 %	15,1 %
Santé	16,9 %	15,6 %
Consommation Cyclique	11,6 %	11,8 %
Consommation Non Cyclique	10,7 %	12,3 %
Technologie de l'information	7,5 %	6,8 %
Services aux collectivités	5,0 %	4,2 %
Matières premières	4,9 %	7,1 %
Energie	3,7 %	5,6 %
Services de communication	3,2 %	3,1 %
Autres	1,5 %	-
Immobilier	0,1 %	0,8 %

Données au 31 juillet 2023

Exposition par pays

	Fonds	Indice
Royaume Uni	20,6 %	22,5 %
France	17,4 %	18,7 %
Allemagne	13,7 %	13,2 %
Suisse	12,1 %	15,4 %
Pays Bas	8,2 %	7,7 %
Suède	5,5 %	4,9 %
Espagne	4,8 %	4,0 %
Italie	4,6 %	3,6 %
Danemark	4,5 %	4,6 %
Autres	8,5 %	5,4 %

Données au 31 juillet 2023

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	19,6	20,2
Empreinte carbone	87,3	101,2

Données au 31 juillet 2023

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

Pan European Equity Fund (suite)

Composition du portefeuille

Gérant	Style de gestion	Cible	Actuelle
Invesco	Approche « orientée marché » (mix qualité, croissance et valorisation)	14,0 %	11,3 %
Liontrust	Focus sur les cash-flows, la qualité et la sous-évaluation des bénéfiques	14,0 %	12,3 %
Numeric	Portefeuille à faible volatilité style valeur, qualité et signaux d'information	24,0 %	29,7 %
Pzena	Recherche fondamentale, identification de valeurs sous évaluées, en redressement	14,0 %	11,8 %
Russell Investments	Stratégie défensive et rendement	20,0 %	17,7 %
Berenberg	Vise à identifier des entreprises de grande qualité de croissance durable	14,0 %	13,9 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	3,4 %

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.

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 permettent pas de prévoir les performances futures.

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

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

© 1995-2023 Russell Investments Group, LLC. Tous droits réservés.