

Russell Investments

Pan European Equity Fund

Article 8



Nome gestore
Patrick Egan

Il team Global Equity di Russell Investments comprende più di 23 professionisti esperti, tra cui gestori, ricercatori, analisti e strategist operativi nelle sedi di Russell Investments in tutto il mondo.

Il team gestisce un'ampia gamma di mandati su mercato USA e altri mercati sviluppati, mercati emergenti, mercati di frontiera e azionario globale.

Caratteristiche

Classe; valuta

Class F Acc; EUR

Frequenza di negoziazione; Cut off

Daily; 2.00pm GMT

Domicilio; categoria

Ireland; UCITS

Patrimonio del fondo

EUR 45,03m

ISIN; Bloomberg

IE0031180304; FRPEEIE ID

Data di lancio del fondo

14 novembre 2000

Data di lancio della classe

25 giugno 2002

Commissione di gestione

1,80%

Valore della quota

EUR 2.618,13

Obiettivo del fondo

Il Fondo ha l'obiettivo di conseguire una crescita di lungo periodo investendo almeno l'80% del proprio patrimonio complessivo in azioni di società europee. Il Fondo è ampiamente diversificato a livello di paesi europei e settori industriali. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al MSCI Europe Index (EUR) - Net Returns e mira a ottenere una sovraperformance dell'1,75% nel medio-lungo periodo. Russell Investments / i Gestori Delegati hanno piena discrezionalità nel selezionare gli investimenti per il Fondo.

Il presente è un prodotto rientrante nell'Articolo 8, come definito ai sensi del Regolamento UE: promuove caratteristiche ambientali o sociali e investe in imprese che seguono prassi di buona governance.

Il presente prodotto non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Aggiornamento sul fondo

Russell Investments, in quanto società di gestione, adotta le idee di selezionati specialisti degli investimenti terzi e le mette in pratica attraverso il proprio team interno di implementazione. Il Fondo è gestito dinamicamente in linea con il nostro modello su ciclo, valutazione e sentiment (CVS) al fine di beneficiare di opportunità tattiche all'interno del ciclo di ritorni in eccesso di ciascun gestore. Il Fondo ha ridotto la propria esposizione al value e aumentato la propria preferenza per il growth. Il Fondo rimane inoltre esposto ai fattori legati a small e mid cap, qualità e momentum. Lato settori, il Fondo ha una preferenza per industriali, healthcare, tecnologici, consumi discrezionali e servizi di comunicazione.

Performance (%)

Performance a fine periodo Ritorno in EUR	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	12 mesi	3 anni	5 anni	Dal lancio*
Rendimento al netto delle commissioni Class F Acc	1,8	6,2	2,8	8,2	7,6	6,9	4,5
MSCI Europe Index (EUR) - Net Returns	1,9	7,4	3,5	10,4	10,1	8,4	6,0
Quartile [†]	3	4	3	3	3	3	3

*Data di lancio: 25 giugno 2002

[†]Morningstar Italian Registered Funds - Equity Europe

Le prestazioni superiori a 1 anno sono annualizzate

Performance rolling a 12 mesi (%)

Ritorno in EUR	31/12/23 31/12/22	31/12/22 31/12/21	31/12/21 31/12/20	31/12/20 31/12/19	31/12/19 31/12/18
Rendimento al netto delle commissioni Class F Acc	14,5	-12,1	25,2	-3,4	23,5
MSCI Europe Index (EUR) - Net Returns	15,8	-9,5	25,1	-3,3	26,0

Ritorno in EUR	31/12/18 31/12/17	31/12/17 31/12/16	31/12/16 31/12/15	31/12/15 31/12/14	31/12/14 31/12/13
Rendimento al netto delle commissioni Class F Acc	-13,6	9,5	0,7	10,1	4,0
MSCI Europe Index (EUR) - Net Returns	-10,6	10,9	2,2	9,2	7,5

La performance passata non è indicativa di rendimenti futuri.

Il benchmark è MSCI Europe Index (EUR) - Net Returns. Prima del 1° gennaio 2018, il benchmark è stato Russell Dev Europe Large Cap Net Index. Prima del 1° aprile 2011 il benchmark era MSCI Europe Net. Prima del 1° gennaio 2009 il rendimento totale era al lordo della ritenuta fiscale.

Russell Investments

Pan European Equity Fund continua

Statistiche del portafoglio

	Fondo	Benchmark
Numero di azioni	322	425
Price/earnings	18,2	20,8
Dividend yield	2,9	2,7
Price to book	2,8	3,0
EPS growth (1 year)	8,5	12,0

Dati alla fine di 31 gennaio 2024
Source: Factset

3 anni	Fondo	Benchmark
Volatility ratio	13,7	13,6
Tracking error	1,3%	-
Sharpe ratio	0,6	0,8
Information ratio	-1,7	-
Rendimento a 3 anni (net)	7,6%	10,1%
Rendimento in eccesso a 3 anni (net)	-2,5%	-

I dati relativi al fondo sono calcolati utilizzando performance al netto delle commissioni di gestione

10 Titoli principali del fondo

Titoli	Fondo	Benchmark
Novo Nordisk A/S-B	3,1%	3,5%
ASML Holding NV	2,6%	3,3%
Sap Se	2,1%	1,7%
Novartis AG	2,0%	2,0%
AstraZeneca plc	2,0%	2,0%
Roche Holding AG	1,7%	1,9%
Sanofi SA	1,4%	1,1%
Industria de Diseno Textil, S.A.	1,3%	0,4%
Shell Plc	1,2%	1,9%
Caixabank Sa	1,1%	0,2%

Dati alla fine di 31 gennaio 2024

Esposizione settoriale

	Fondo	Benchmark
Beni durevoli	18,2%	15,9%
Servizi Finanziari	17,4%	17,9%
Assistenza sanitaria	16,8%	15,7%
Beni voluttuari	11,5%	10,7%
Tecnologia	10,0%	7,9%
Beni di prima necessità	9,5%	11,5%
Energia	4,4%	5,5%
Materiali e trattamenti	4,2%	6,9%
Servizio di pubblica utilità	3,9%	4,1%
Servizi communication	3,2%	3,2%
Altro	0,8%	-
Immobiliare	0,1%	0,9%

Dati alla fine di 31 gennaio 2024

Esposizione geografica

	Fondo	Benchmark
Gran Bretagna	20,4%	21,7%
Francia	16,2%	18,3%
Germania	14,5%	13,0%
Svizzera	11,9%	15,2%
Paesi Bassi	7,8%	8,2%
Svezia	6,0%	5,1%
Danimarca	5,4%	5,3%
Spagna	4,5%	4,0%
Italia	4,2%	3,6%
Altri	9,0%	5,5%

Dati alla fine di 31 gennaio 2024

Dati ESG

	Fondo	Benchmark
Score ESG	19,3	19,9
Carbon footprint	66,4	87,3

Dati al 31 gennaio 2024

Fonte: Il Risk Rating ESG a livello di portafoglio è rappresentato dalla media ponderata del Risk Rating di Sustainalytics per i titoli in portafoglio. I dettagli del Risk Rating di Sustainalytics sono disponibili su <https://www.sustainalytics.com/esg-data>. La Carbon Footprint è data dalla media ponderata dell'intensità delle emissioni di carbonio Scope 1 e 2 delle società in portafoglio. Si misura in tonnellate di CO2 equivalente diviso i ricavi (USD \$M).

Russell Investments

Pan European Equity Fund continua

Struttura del portafoglio

Gestore	Stile	Target	Effettivo
Invesco	Market-oriented, employing a mix of quality, growth and valuation criteria	14,0%	11,0%
Liontrust	Cashflow-based approach, focusing on quality of earnings and earnings surprise	14,0%	12,8%
Numeric	Low volatility portfolio utilising value, quality and information flow signals	24,0%	29,4%
Pzena	Fundamental research focusing on unrecognised value and earnings recovery	14,0%	11,3%
Russell Investments	Positioning Strategy designed to provide defensive, income generating exposure	20,0%	17,6%
Berenberg	Aims to identify high quality companies with long-term sustainable growth	14,0%	16,0%
Russell Investments (cash & other)		-	1,9%

Russell Investments può negoziare una parte degli asset del Fondo sulla base di un portafoglio modello fornito dal consulente per gli investimenti. Utilizzando questo approccio di emulazione di portafoglio, il fondo sfrutta le capacità di implementazione di Russell Investments, al fine di gestire i fondi in modo efficiente

Informazione importante

Il presente materiale non costituisce un'offerta o un invito a chiunque, in qualsiasi giurisdizione, in cui tale distribuzione non sia autorizzata.

Se non diversamente specificato, Russell Investments è la fonte di tutti i dati. Tutte le informazioni contenute nel presente materiale sono aggiornate al momento della pubblicazione e, per quanto a nostra conoscenza, accurate. Qualsiasi opinione espressa è quella di Russell Investments, non è un dato di fatto, è soggetta a modifiche e non costituisce un consiglio di investimento.

Il valore degli investimenti e il relativo ritorno possono diminuire o aumentare e non sono garantiti. Potreste non rientrare in possesso del capitale originariamente investito.

Le performance passate non sono necessariamente indicative delle performance future.

È probabile che il patrimonio netto del fondo presenti un'elevata volatilità.

Qualsiasi riferimento a ritorni legati alle valute può aumentare o diminuire per effetto delle fluttuazioni valutarie. I trattamenti fiscali dipendono dalla situazione specifica del singolo cliente e possono essere soggetti a modifiche in futuro.

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di fare riferimento al prospetto dell'OICVM e al KIID/KID prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento.

Nel Regno Unito questo documento di marketing è stato emesso da Russell Investments Limited. Società n. 02086230. Registrata in Inghilterra e Galles con sede legale a: Rex House, 10 Regent Street, Londra SW1Y 4PE. Telefono +44 (0)20 7024 6000. Autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, Londra, E20 1JN. Nell'Unione Europea questo documento di marketing è stato emesso da Russell Investments Ireland Limited. Società n. 213659. Registrata in Irlanda con sede legale a: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda. Autorizzata e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. In Medio Oriente questo documento di marketing è stato emesso da Russell Investments Limited, una società del Dubai International Financial Centre, regolamentata dalla Dubai Financial Services Authority, presso: Ufficio 4, Livello 1, Gate Village Building 3, DI FC, PO Box 506591, Dubai UAE. Questo materiale può essere distribuito solo ai Clienti Professionali come definito dalla DFSA.

Numero KvK 67296386

© 1995-2024 Russell Investments Group, LLC. Tutti i diritti riservati