

Russell Investments

Global Small Cap Equity Fund



Gérant du fonds
Megan Roach

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 / USD

Liquidité / Cut off

Quotidien / 2.00pm GMT

Domiciliation / Type

Irlande / UCITS

Actifs nets du Fonds

USD 37,82m

Code ISIN / Bloomberg

IE0003512708 / FRUSSCA ID

Date de lancement du fonds

13 juin 1997

Date de lancement de la part

16 juin 1997

Frais de gestion annuels

0,90 %

Valeur liquidative

USD 72,26

Objectif d'investissement

L'objectif du Fonds est de réaliser une appréciation du capital en investissant dans des titres de participation du monde entier, en mettant l'accent sur les investissements dans des petites et moyennes entreprises. Le Fonds est géré activement en référence à l'indice MSCI World Small Cap (USD) - Net Returns (l'« Indice ») qu'il cherche à surperformer de 2 % à moyen et long terme. Investissements Russell a l'entière discrétion pour sélectionner les investissements pour le Fonds.

Sources de performance

Le Fonds est géré de manière dynamique en application de notre cadre CVS (cycle, valeur, sentiment) afin de tirer profit des opportunités tactiques au sein du cycle de rendement excédentaire de chaque gérant. Le Fonds maintient une exposition aux facteurs de croissance et de valeur et privilégie également la qualité et le momentum. Conformément aux convictions de Russell Investments en matière de stratégie actions, la sélection de titres opérée par nos gestionnaires d'actifs, sur la base de leur évaluation à long terme de chaque société, reste le principal moteur des attentes en matière de risque et de rendement du Fonds.

Tableaux de performances (%)

Performance en fin de période	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création*
Performances en EUR							
Performances nettes Class A Acc	4,2	11,9	4,4	5,9	5,8	8,6	7,9
MSCI World Small Cap Index (USD) - Net Returns	3,7	11,1	2,6	7,1	2,4	7,5	8,4

* Lancement : 16 juin 1997

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en 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
Performances nettes Class A Acc	9,9	-12,4	35,5	2,9	25,8
MSCI World Small Cap Index (USD) - Net Returns	13,3	-15,6	23,2	9,6	27,3

Performances en 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
Performances nettes Class A Acc	-7,9	1,2	23,0	0,9	15,2
MSCI World Small Cap Index (USD) - Net Returns	-6,9	0,3	24,4	6,0	19,0

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence actuel est l'indice MSCI World Small Cap (USD) - Net Returns. Avant le 31 juillet 2023, l'indice de référence était le Russell 2000 Net 30 %. Avant le 1er octobre 2012, l'indice de référence était Russell 2500 Net 30 %.

Russell Investments

Global Small Cap Equity Fund (Suite)

Analyse du risque

	Fonds	indice
Nombre de lignes	892	1958
Price/earnings	21,6	27,7
Rendement	1,2	0,0
Price to book	2,4	2,4
Var. EPS (1an)	4,5	2,6

Données au 31 janvier 2024
Source: Factset

3 ans	Fonds	indice
Volatilité	17,0	18,3
Tracking error	3,1 %	-
Ratio de Sharpe	0,4	0,2
Ratio d'Information	1,0	-
Performance sur 3 ans (nette)	5,8 %	2,4 %
Superperformance sur 3 ans (nette)	3,4 %	-

base performance nette

Dix principales positions

Titres	Fonds	indice
Pandora A/S	0,8 %	-
Bekaert SA	0,7 %	0,0 %
Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	0,6 %	-
Balfour Beatty	0,6 %	0,0 %
Bank of Ireland Group Plc	0,6 %	-
Ipsos SA	0,5 %	0,0 %
4Imprint Group Plc	0,5 %	0,0 %
Ringkjøbing Landbobank A/S	0,5 %	0,1 %
Rexel Sa	0,4 %	0,1 %
Super Micro Computer, Inc.	0,4 %	-

Données au 31 janvier 2024

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Industries	22,9 %	20,0 %
Technologie de l'information	15,2 %	11,3 %
Sociétés Financières	15,1 %	15,1 %
Santé	10,2 %	9,9 %
Consommation Cyclique	9,9 %	13,3 %
Matières premières	7,0 %	7,3 %
Energie	5,3 %	4,8 %
Immobilier	5,1 %	8,1 %
Services de communication	4,1 %	2,9 %
Consommation Non Cyclique	3,3 %	4,7 %
Services aux collectivités	1,2 %	2,4 %
Autres	0,8 %	0,1 %

Données au 31 janvier 2024

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	25,1	25,0
Empreinte carbone	98,8	128,0

Données au 31 janvier 2024

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

Global Small Cap Equity Fund (Suite)

Composition du portefeuille

Gérant	Style de gestion	Cible	Actuelle
Copeland	Concentration sur les titres à forte croissance historique de leur dividendes	14,0 %	14,1 %
Four Seasons	Japon petit/micro pragmatique	15,0 %	14,9 %
Liontrust	Croissance, avec un biais qualité	9,0 %	9,2 %
AllianceBernstein	Approche fondamentale qui recherche de la valeur relative dans un cadre de TRI	9,0 %	9,9 %
Berenberg	Vise à identifier des entreprises de grande qualité de croissance durable	6,0 %	5,6 %
Boston Partners	Petites et micro caps, but d'obtenir des niveaux attractifs de valorisation.	18,0 %	17,6 %
Calamos	Identifie des titres avec une forte croissance du CA, et un bon momentum de prix	9,0 %	7,8 %
Russell Investments	Stratégie de positionnement pour aligner les caractéristiques du fonds	20,0 %	16,2 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	4,7 %

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.

Les investisseurs qui envisagent d'investir dans les marchés émergents doivent savoir que ceux-ci peuvent présenter un degré de risque élevé.

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.