

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund



Alain Zeitouni
Gérant du fonds

L'équipe Stratégies multi-actifs de Russell Investments compte plus de 23 professionnels expérimentés, dont des gérants de portefeuille, des chercheurs, des analystes de portefeuille et des stratégestes basés dans les bureaux de Russell Investments partout dans le monde. Elle se concentre sur le rendement total pour les clients, en incluant toutes les principales classes d'actions dans ses solutions. Elle identifie des segments du marché qui présentent des valorisations attrayantes et un potentiel de croissance tout en conservant un niveau de risque raisonnable, ainsi que des stratégies de recherche et des gestionnaires capables d'exploiter ces poches de valeur.

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à générer une croissance à long terme en investissant à l'échelle mondiale dans des titres qui incluent des actions, des investissements similaires aux actions ainsi que des obligations et autres titres de créance, directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres organismes de placement collectif réglementés. Le Fonds est géré activement et vise à atteindre un rendement total qui dépasse de 4 % le taux de référence de l'Indice des prix à la consommation harmonisé (l'« IPCH »). Russell Investments ou les gestionnaires de portefeuille peuvent gérer une portion des actifs du Fonds par rapport à un indice de référence particulier.

Sources de performance

Le fonds est géré de manière dynamique, conformément à notre cadre cycle, évaluation, sentiment (CVS), afin de tirer parti d'opportunités tactiques au sein des classes d'actifs. Le fonds est exposé aux actions des marchés mondiaux et émergents. En ce qui concerne les obligations, le fonds est exposé au crédit de qualité et au crédit à haut rendement. En outre, le fonds conserve des allocations en obligations d'État et une exposition défensive aux devises afin de servir de contreponds en cas d'éventuelles périodes de difficultés sur les marchés. Nous utilisons également des stratégies d'options pour bénéficier d'une protection contre les pertes. L'exposition aux actifs réels diversifiés comprend des allocations à l'immobilier, aux matières premières et à l'or physique.

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 B Acc	-1,7	0,9	5,2	6,6	15,8	-0,5	2,1	2,1	2,7
Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4%	0,2	1,1	3,1	5,8	6,2	10,2	8,5	6,8	6,5
Global Equity†	-1,2	2,1	9,6	16,3	30,3	5,0	10,1	8,3	8,8
Global Bonds†	-1,5	0,4	3,7	1,5	8,0	-2,6	-1,4	0,3	1,6

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Fund facts

Part; Devise

B Acc; EUR

Liquidité; Cut off

Daily; 1:00 pm GMT

Domiciliation; Type

Irlande; UCITS

Actifs nets du Fonds

EUR 228,53m

Date de lancement du fonds

31 octobre 2012

Date de lancement de la part

11 décembre 2012

Frais de gestion annuels

1,60%

ISIN; Bloomberg

IE00B84TCG88; RIGRBEU ID

Valeur liquidative

EUR 10,45m

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en EUR	30/09/23 30/09/24	30/09/22 30/09/23	30/09/21 30/09/22	30/09/20 30/09/21	30/09/19 30/09/20
Performances nettes Class B Acc	15,14	5,54	-16,21	10,60	0,88
Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4%	6,53	9,64	14,55	7,30	4,40

Performances en EUR	30/09/18 30/09/19	30/09/17 30/09/18	30/09/16 30/09/17	30/09/15 30/09/16	30/09/14 30/09/15
Performances nettes Class B Acc	2,89	-1,41	4,36	3,35	1,56
Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4%	5,76	6,21	5,76	4,26	4,05

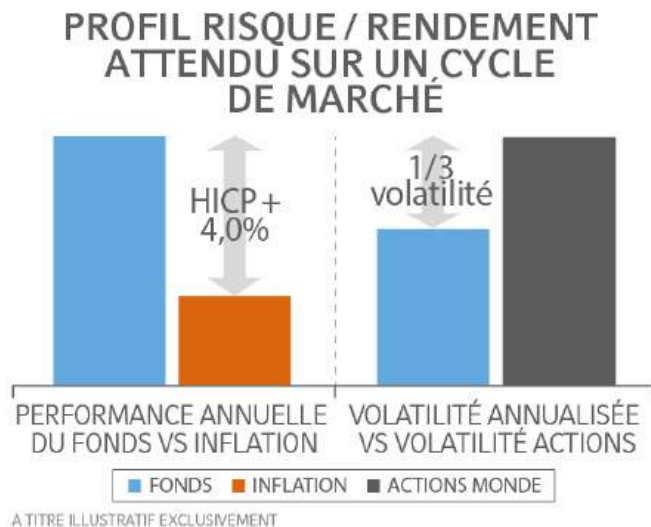
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund

Analyse du risque

Risk versus markets	Volatilité		Sharpe Ratio
	3 Years	3 Years	
Fund (net)			$\frac{9,6}{\sqrt{0,0009}} \times 100 = 96$
Global Equity†	15,0		0,2
Global Bonds†	5,9		-0,8

†Les actions sont représentées par le MSCI ACWI Net EH et, avant le 1er janvier 2018, par le Russell Global Large Cap Net EH. Les obligations sont représentées par le Bloomberg Barclays Global Aggregate EUR Hedged.



Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund

Equity Sector Weights

	Fonds
Autres	19,8%
Finance	18,3%
Technologie de l information	13,9%
Consommation discrétionnaire	8,4%
Santé	7,6%
Industrie	7,1%
Services de communication	5,5%
Consommation de base	4,6%
Immobilier	3,8%
Énergie	3,1%
Matériaux	2,8%
Services aux collectivités	2,2%

Dix principales positions

Security	Fonds
France Treasury Bill BTF	4,4%
Kingdom of Belgium	1,8%
Microsoft Corp	1,5%
Apple Inc	1,5%
NVIDIA Corp	1,4%
Alphabet Inc	1,2%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,2%
Meta Platforms Inc	0,8%
Amazon.com Inc	0,8%
L'Oreal SA	0,5%

Equity regional weights

	Fonds
États-Unis	59,0%
Europe ex UK	25,4%
Marchés émergents	5,8%
Japon	2,8%
Royaume-Uni	2,0%
Asia ex Japan	1,7%
Canada	1,5%
Australia/New Zealand	1,0%
Autres	0,7%

Fixed Income Sector Weights

	Fonds
Corporate - Investment Grade	30,1%
Emerging Markets - Hard Currency	18,2%
Corporate - High Yield	17,2%
Bons du Trésor	12,8%
Titrisations	12,4%
Autres	8,2%
Gouvernement Related	1,2%
Emerging Markets - Local Currency	0,0%

Ten largest fixed income holdings by weight

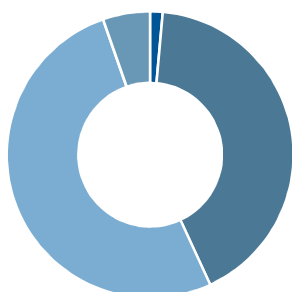
Security	Fonds
MICROSOFT CORP COMMON STOCK USD.00000625	1,5%
APPLE INC COMMON STOCK USD.00001	1,4%
NVIDIA CORP COMMON STOCK USD.001	1,4%
KINGDOM OF BELGIUM 11/24 0	1,2%
FRENCH DISCOUNT T BILL BILLS REGS 11/24 0.00000	0,9%
FRENCH DISCOUNT T BILL BILLS REGS 01/25 0.00000	0,8%
META PLATFORMS INC CLASS A COMMON STOCK USD.000006	0,8%
AMAZON.COM INC COMMON STOCK USD.01	0,8%
FRENCH DISCOUNT T BILL BILLS REGS 01/25 0.00000	0,7%
KINGDOM OF BELGIUM 11/24 0	0,7%

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund

Portfolio Structure

Portion of fund	Allocation to fund portion	Managers allocated to each portion, and their weight in the total fund			
Actions	32,2%				
Global	28,3%	Legg Mason 2,0%	Berenberg 1,3%	Nissay 1,5%	Numeric 4,7%
	-	Oaktree 1,8%	PineStone 2,7%	RWC 1,0%	Sanders 4,6%
	-	Wellington 2,5%	Invesco 1,4%	Russell Investments 4,8%	
Global Emerging Markets	3,9%	Axiom 0,5%	Barrow Hanley 0,4%	Bin Yuan 0,2%	Numeric 0,8%
	-	Oaktree 0,5%	Pzena 0,3%	RWC 0,3%	Sands 0,3%
	-	Russell Investments 0,6%			
Obligations	30,0%				
Core Global Fixed Income	2,9%	iShares UCITS ETF 2,9%			
Investment Grade Credit	9,1%	Fidelity 1,6%	Metlife 2,6%	Robeco 2,9%	Russell Investments 2,1%
High Yield Credit	4,1%	Barings 1,7%	DDJ 0,0%	Hermes 1,1%	Russell Investments 1,2%
Emerging Market Debt	3,4%	BNP Paribas ETF 3,4%			
Convertibles	6,8%	Lazard Asset Management LLC 6,8%			
Securitized	3,7%	Schroder 3,7%			
Real Assets	5,3%				
Immobilier	2,4%	Cohen & Steers 1,0%	RREEF 1,1%	Russell Investments 0,3%	
Matières premières	2,9%	L&G Long Dated Commodity ETF 1,2%	iShares Gold ETC 1,8%		
Cash & Positioning Strategies	32,5%				
Cash & Positioning Strategies	32,5%	Russell Investments 32,5%			

Asset Allocation As At 31 Octobre 2024



■ Actions	51,6%
■ Obligations	41,7%
■ Real Assets	5,3%
■ Liquidités	1,4%

Actual Asset Allocation As At 31 Octobre 2024

Liquidités	1,4%
Obligations	41,7%
Investment Grade Credit	15,7%
Core Fixed Income	11,7%
High Yield	4,1%
Convertibles	6,8%
Emerging Markets Debt	3,4%
Actions	51,6%
European Equity	2,2%
Emerging Markets Equity	3,9%
Actions internationales	45,6%
US Equity	-0,2%
Real Assets	5,3%

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund

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.

Certains investissements/titres obligataires peuvent manquer de liquidité et tarder à trouver un acquéreur. S'ils doivent être vendus rapidement, vous pourriez enregistrer une perte en capital.

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.