

Russell Investments

Emerging Markets Equity Fund

Article 8



Gérant du fonds
Kathrine Husvaeg

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 États-Unis, dans les autres pays développés, sur les marchés émergents, les marchés frontières et les marchés actions internationaux.

Caractéristiques du Fonds

Part / Devise

Class C / EUR

Liquidité / Cut off

Quotidien / 2.00pm GMT

Domiciliation / Type

Irlande / UCITS

Actifs nets du Fonds

USD 1.079,95m

Code ISIN / Bloomberg

IE0002549487 / FRUEMCI ID

Date de lancement du fonds

31 décembre 1994

Date de lancement de la part

31 mars 1999

Frais de gestion annuels

1,75 %

Valeur liquidative

EUR 231,84

Objectif d'investissement

Le fonds vise à réaliser une croissance à long terme en investissant dans les actions de sociétés des marchés émergents ou de sociétés qui exercent une majorité de leurs activités sur les marchés émergents. Le Fonds est géré de manière active par référence au MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (l'« indice ») qu'il cherche à dépasser de 2 % 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

Le Fonds a performé en ligne avec l'indice de référence négatif en août. D'un point de vue style, l'exposition au momentum a été positive. Du point de vue géographique, la sous-pondération de l'Inde a nui au rendement, tandis que la sélection de titres en Corée (SK Hynix) et à Taiwan (Alchip Technologies) a été positive. D'un point de vue sectoriel, la sélection dans les matériaux (surpondération d'Ivanhoe Mines) a nui au rendement. Toutefois, la sélection de titres dans le secteur technologique (surpondération d'Alchip Technologies, Elm Company, Accton Technology) a été récompensée, suivie par la sélection de titres dans le secteur de la consommation discrétionnaire (sous-pondération de Nio, Meituan, surpondération de MercadoLibre) qui s'est révélée positive.

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 C	-4,8	1,5	1,8	-6,9	1,1	1,0	6,7
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns	-4,7	1,6	2,8	-6,2	1,9	2,4	8,2

* Inception : 31 mars 1999

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 C	-3,8	-16,7	34,2	-4,9	1,0
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns	-2,5	-15,2	33,4	-2,0	3,8

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 C	1,9	21,4	-12,0	14,7	9,6
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns	5,4	19,5	-10,8	17,4	10,2

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence actuel est le MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns converti en euros. Avant le 1er janvier 2018, l'indice de référence était le Russell Emerging Markets NR Index. Avant le 1er avril 2011, l'indice de référence était le MSCI Emerging Markets Index NR et avant le 1er janvier 2009, il s'agissait de l'indice brut. Avant avril 1999, l'indice de référence était l'indice ING Barings Extended EM Index. Entre avril 1999 et février 2003, l'indice de référence est l'indice IFC Investable Index.

Russell Investments

Emerging Markets Equity Fund (Suite)

Analyse du risque

	Fonds	indice
Nombre de lignes	569	1421
Price/earnings	19,7	17,3
Rendement	1,6	2,0
Price to book	2,2	2,5

Données au 31 juillet 2023
Source: Factset

3 ans	Fonds	indice
Volatilité	14,1	13,6
Tracking error	2,3 %	-
Ratio de Sharpe	0,2	0,2
Ratio d'Information	-0,3	-
Performances sur 3 ans (nette)	1,1 %	1,9 %
Superperformance sur 3 ans (nette)	-0,8 %	-

base performance nette

Dix principales positions

Titres	Fonds	indice
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	4,3 %	6,3 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	3,8 %	3,7 %
Tencent Holdings Ltd.	3,0 %	4,0 %
Alibaba Group Holding Ltd.	2,1 %	2,9 %
SK Hynix Inc	1,8 %	0,7 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,4 %	-
Baidu Inc-Class A	1,0 %	0,6 %
Bank Rakyat Indonesia	1,0 %	0,4 %
Reliance Industries Ltd.	1,0 %	1,3 %
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	0,9 %	0,3 %

Données au 31 juillet 2023

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Sociétés Financières	20,8 %	21,6 %
Technologie de l'information	20,4 %	20,3 %
Consommation Cyclique	15,2 %	14,2 %
Matières premières	9,8 %	8,3 %
Industries	8,4 %	6,4 %
Services de communication	7,9 %	9,9 %
Consommation Non Cyclique	5,5 %	6,2 %
Energie	4,4 %	4,9 %
Santé	3,2 %	3,8 %
Immobilier	2,3 %	1,8 %
Services aux collectivités	1,7 %	2,6 %
Autres	0,4 %	-

Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut être différente de 100 %.
Données au 31 juillet 2023

Exposition géographique

	Fonds	indice
Chine	30,8 %	30,7 %
Taiwan	12,8 %	14,7 %
Corée, Republic of	11,9 %	12,4 %
Inde	10,7 %	14,1 %
Brésil	8,3 %	5,5 %
Mexique	3,2 %	2,8 %
Afrique du Sud	2,8 %	3,3 %
Hong Kong	2,6 %	0,1 %
Indonesie	2,4 %	1,9 %
Autres	14,5 %	14,6 %

Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas être égale à 100%
Données au 31 juillet 2023

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	24,5	24,7
Empreinte carbone	224,2	322,8

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

Emerging Markets Equity Fund (Suite)

Composition du portefeuille

Gérant	Style de gestion	Cible	Actuelle
Axiom	Axé sur une révision positive des bénéfiques avec une croissance cohérente	13,0 %	14,0 %
Barrow Hanley	Focus sur les titres value de bonne qualité avec un biais contrarian	10,0 %	9,7 %
Numeric	Exposition value et momentum par une approche quantitative	16,0 %	17,3 %
Oaktree	Approche « orientée marché » (mix qualité, croissance et valorisation)	14,0 %	13,3 %
Russell Investments	Stratégie d'alignement des caractéristiques du fonds et du positionnement cible	20,0 %	17,6 %
Neuberger Berman	Sélectionne des entreprises à des prix raisonnables et génératrices de cash	12,0 %	10,1 %
RWC	Approche opportuniste sur des facteurs croissance et value	10,0 %	10,9 %
Bin Yuan Capital	Gérant de titres à forte qualité, à des niveaux de valorisation raisonnables	5,0 %	4,3 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	2,9 %

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.

Le cash est capitalisé en utilisant les contrats à terme sur les actions du MSCI Emerging Markets

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 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 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.