

Russell Investments

Emerging Markets Equity Fund



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 Etats-Unis, dans les autres pays développés, sur les marchés émergents, les marchés frontiers et les marchés actions internationaux.

Caractéristiques du fonds

Part / Devise

Class C / EUR

Liquidité / cut off

Quotidien / 2.00pm GMT

Domiciliation / type

Irlande / UCITS

Actif net du fonds

USD 2.088,99m

Code ISIN / Bloomberg

IE0002549487 / FRUEMCI ID

Date de lancement du fonds

31 décembre 1994

Date de lancement de la part

31 décembre 1998

Frais de gestion annuels

1,75 %

Valeur liquidative

EUR 277,42

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.

Sources de performance

Le fonds a surperformé dans un début d'année positif pour les marchés émergents. Les investisseurs ont continué à se tourner vers des zones du marché auparavant sous-performantes. Cela a permis au fonds de se positionner, notamment en surpondérant les valeurs de rendement et les valeurs procycliques. La sous-pondération et la sélection efficace des titres en Chine, notamment dans le secteur de la consommation discrétionnaire, ont contribué à la surperformance. La sous-pondération des valeurs de croissance à grande capitalisation et des valeurs Internet a joué un rôle clé. La sélection efficace des titres en Corée du Sud a également été récompensée. Une sous-pondération de l'Arabie Saoudite, ainsi qu'une surpondération et une sélection négative des titres au Brésil, ont pesé sur la surperformance supplémentaire.

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	2,1	6,6	6,6	48,5	5,4	9,9	8,3
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns	1,7	6,5	6,5	47,9	8,1	11,2	9,9

*Inception: 31 décembre 1998

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en EUR	31/03/16 31/03/17	31/03/17 31/03/18	31/03/18 31/03/19	31/03/19 31/03/20	31/03/20 31/03/21
Performances nettes Class C	28,0	6,9	-2,7	-18,9	48,5
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns	25,1	7,6	1,4	-15,8	47,9

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.

L'indice de référence actuel est le MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns converti en Euro. Avant le 1 Janvier 2018 l'indice de référence était le Russell Emerging Markets Net Index. Avant le 1er avril 2011, l'indice de référence était le MSCI EMF (Net) (performance brute avant le 1er janvier 2009). L'indice de référence était le ING Barings Extended EM avant avril 1999, puis le IFC Investable Index entre avril 1999 et février 2003.

Analyse du risque

	Fonds	indice	3 ans	Fonds	indice
Nombre de lignes	499	1381	Volatilité	17,4	16,1
Price/earnings	27,8	30,3	Tracking error	2,5 %	-
Rendement	0,0	1,2	Ratio de Sharpe	0,4	0,6
Price to book	4,6	3,9	Ratio d'Information	-0,9	-
			Performances sur 3 ans (nette)	5,4 %	8,1 %
			Superperformance sur 3 ans (nette)	-2,7 %	-

Données au 28 février 2021
Source: Factset

base performance nette

Russell Investments

Emerging Markets Equity Fund (Suite)

Dix principales positions

Titres	Fonds	indice
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	6,2 %	6,6 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	4,7 %	4,3 %
Tencent Holdings Ltd.	4,5 %	6,1 %
Alibaba Group Holding Ltd. (ADR)	2,8 %	5,6 %
SK Hynix Inc	2,1 %	0,9 %
Sberbank Pjsc -Sponsored ADR	1,4 %	-
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd	1,1 %	0,9 %
Lukoil Pjsc-Spon ADR	1,1 %	-
MediaTek, Inc.	1,0 %	0,6 %
LG Chem Ltd.	1,0 %	0,4 %

Données au 28 février 2021

Exposition géographique

	Fonds	indice
Chine	32,2 %	39,4 %
Corée, Republic of	16,3 %	13,3 %
Taiwan	12,6 %	13,7 %
Inde	9,2 %	9,3 %
Brésil	5,9 %	4,3 %
Fédération Russe	4,5 %	2,9 %
Afrique du Sud	3,2 %	3,5 %
Mexique	2,4 %	1,6 %
Hong Kong	2,3 %	0,1 %
Autres	11,5 %	12,1 %

Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas être égale à 100%
Données au 28 février 2021

Exposition sectorielle

	Fonds	indice
Technologie de l'information	22,6 %	21,1 %
Sociétés Financières	20,3 %	17,6 %
Consommation Cyclique	14,8 %	18,4 %
Matières premières	9,8 %	7,7 %
Services de communication	9,0 %	12,3 %
Industries	5,8 %	4,2 %
Energie	5,1 %	4,7 %
Consommation Non Cyclique	3,9 %	5,5 %
Santé	3,5 %	4,5 %
Services aux collectivités	2,3 %	1,9 %
Immobilier	2,1 %	2,1 %
Non classé	0,8 %	-

Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas être égale à 100%
Données au 28 février 2021

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	27,0	26,8
Empreinte carbone	298,4	264,9

Données au 28 février 2021

Source : Le score ESG est la moyenne pondérée du score de risque de Sustainalytics pour les entreprises du portefeuille. Il se concentre sur les questions relatives à ESG qui sont financièrement importantes pour l'entreprise et intègre à la fois l'exposition au risque et la gestion de ces questions. Les scores vont de 0 à 100, les scores les plus élevés impliquant un risque ESG plus important. L'empreinte carbone est la moyenne pondérée de la valeur des émissions de carbone des sociétés du portefeuille dans les domaines 1 et 2. Elle est mesurée en tonnes d'équivalent CO2 divisées par le chiffre d'affaires (en millions de dollars US).

Composition du portefeuille

Gérant	Style de gestion	Cible	Actuelle
Axiom	Axé sur une révision positive des bénéficiaires avec une croissance cohérente	13,0 %	13,9 %
Barrow Hanley	Focus sur les titres valeur de bonne qualité avec un biais contrarian	10,0 %	9,2 %
Numeric	Exposition valeur et momentum par une approche quantitative	12,0 %	13,2 %
Oaktree	Approche « orientée marché » (mix qualité, croissance et valorisation)	12,0 %	12,4 %
Russell Investments	Stratégie d'alignement des caractéristiques du fonds et du positionnement cible	13,0 %	12,1 %
Neuberger Berman	Sélectionne des entreprises à des prix raisonnables et génératrices de cash	12,0 %	12,4 %
RWC	Approche opportuniste sur des facteurs croissance et valeur	10,0 %	10,6 %
Alliance Bernstein	Approche contrariante Deep Value se concentrant sur les entreprises décotées	13,0 %	12,0 %
Bin Yuan Capital	Gérant de titres à forte qualité, à des niveaux de valorisation raisonnables	5,0 %	2,4 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	1,8 %

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

Russell Investments

Emerging Markets Equity Fund (Suite)

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 préjugent pas nécessairement des performances futures.

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.

Les décisions d'investissement doivent se fonder sur le prospectus du fonds, le document sur les frais et coûts prévus et le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), notamment les mises en garde au sujet des risques. Des exemplaires sont disponibles gratuitement auprès de Russell Investments.

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 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. 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

© 1995-2021 Russell Investments Group, LLC. Tous droits réservés.