

Russell Investments Japan Equity Fund

Article 8



Gérant du fonds
Makiko Hakozaki

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 / JPY

Liquidité / Cut off

Quotidien / 2.00pm GMT

Domiciliation / Type

Irlande / UCITS

Actifs nets du Fonds

JPY 11.139,66m

Code ISIN / Bloomberg

IE0003506866 / FRIJPEI ID

Date de lancement du fonds

30 juin 1995

Date de lancement de la part

20 juin 1995

Frais de gestion annuels

0,90 %

Valeur liquidative

JPY 43.026,45

Objectif d'investissement

Le fonds vise à réaliser une croissance à long terme en investissant dans les actions de sociétés japonaises. Le fonds est largement diversifié à travers différentes entreprises et secteurs industriels japonais. Le fonds est géré de manière active par référence à l'indice Topix Dividends Index (JPY) - Net Returns (l'« indice ») qu'il cherche à dépasser de 1,75 % 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

Nous continuons de déceler des opportunités intéressantes sur le marché japonais tant du point de vue des fondamentaux que des valorisations. Dans l'environnement de marché actuel, le fonds maintient une exposition positive à la croissance et à la valeur avec un budget de risque croissant pour les actions spécifiques. En diversifiant les positions du fonds dans des styles à la fois défensifs et dynamiques, tout en maintenant une sensibilité au marché proche de l'indice de référence, le fonds est bien positionné pour une croissance continue de l'économie et des bénéfiques, mais avec une protection raisonnable contre les baisses.

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	-0,8	3,0	9,2	3,9	4,8	2,6	4,3
Topix Dividends Index (JPY) - Net Returns	-0,4	3,3	11,2	7,2	7,1	4,0	2,9

* Inception : 20 juin 1995

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 A Acc	9,1	-10,8	16,9	3,4	-3,6
Topix Dividends Index (JPY) - Net Returns	12,7	-9,0	16,9	4,0	-3,6

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 A Acc	12,1	19,7	-6,6	31,6	5,2
Topix Dividends Index (JPY) - Net Returns	8,3	17,2	-6,9	33,5	5,4

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence actue est le Topix Dividends Index (JPY) - Net Returns converti en Euro.

Russell Investments Japan Equity Fund (Suite)

Analyse du risque

	Fonds	indice
Nombre de lignes	301	2158
Price/earnings	17,4	17,4
Rendement	2,3	2,2
Price to book	1,4	1,6
Var. EPS (1an)	6,8	6,9

Données au 31 juillet 2023
Source: Factset

3 ans	Fonds	indice
Volatilité	11,9	12,0
Tracking error	3,0 %	-
Ratio de Sharpe	0,5	0,7
Ratio d'Information	-0,7	-
Performances sur 3 ans (nette)	4,8 %	7,1 %
Superperformance sur 3 ans (nette)	-2,3 %	-

base performance nette

Dix principales positions

Titres	Fonds	indice
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3,5 %	2,1 %
Sony Group Corp.	2,8 %	2,9 %
Hitachi, Ltd.	2,8 %	1,4 %
Honda Motor Co., Ltd.	2,5 %	1,1 %
Seven + I Holdings	2,4 %	0,7 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2,3 %	1,4 %
Toyota Motor Corp.	1,9 %	4,0 %
Keyence Corp.	1,9 %	1,9 %
Mitsubishi Corp.	1,9 %	1,4 %
ORIX Corp.	1,8 %	0,5 %

Données au 31 juillet 2023

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Industries	24,5 %	24,6 %
Consommation Cyclique	16,9 %	18,5 %
Sociétés Financières	16,9 %	11,3 %
Technologie de l'information	13,6 %	13,4 %
Consommation Non Cyclique	8,4 %	6,9 %
Matières premières	5,6 %	5,8 %
Santé	5,5 %	8,0 %
Services de communication	3,9 %	7,5 %
Immobilier	3,2 %	1,9 %
Services aux collectivités	1,0 %	1,3 %
Energie	0,3 %	0,8 %
Autres	0,2 %	-

Données au 31 juillet 2023

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	23,3	23,7
Empreinte carbone	65,6	96,3

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 Japan Equity Fund (Suite)

Composition du portefeuille

Gérant	Style de gestion	Cible	Actuelle
M&G	Gestionnaire orienté marché avec focus sur les valorisations	15,0 %	16,9 %
CouplandCardiff	Approche croissance concentrée avec un biais petites et moyennes capitalisations	10,0 %	5,9 %
Sompo	Gérant value, actualisation des dividendes sur longues périodes	29,0 %	29,0 %
Russell Investments	Stratégie visant à exploiter la prime de la gestion value au Japon	12,0 %	13,3 %
Asset Management One	Approche GARP, recherche d'opportunités de croissance sous-évaluées	19,0 %	16,2 %
SPARX	Portefeuille concentré sur des sociétés aux croissances durables à long terme	15,0 %	16,3 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	2,4 %

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.

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.