

Russell Investments

Japan Equity Fund



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

Actif net du fonds

JPY 39.710,13m

Code ISIN / Bloomberg

IE0003506866 / FRIJPEI ID

Date de lancement du fonds

30 juin 1995

Date de lancement de la part

30 juin 1995

Frais de gestion annuels

0,90 %

Valeur liquidative

JPY 36.863,89

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

Sources de performance

Le fonds a surperformé l'indice de référence au cours du trimestre. La sélection des titres a été le moteur de la performance et a été particulièrement efficace dans les secteurs des matériaux (surpondération de Nippon Steel) et de la consommation discrétionnaire (surpondération de Sumitomo Electric Industries). La sélection au sein des secteurs de l'industrie et de la finance a également contribué, grâce à des noms tels que Dai-ichi Life Holdings, Sumitomo Mitsui Financial Group et JGC Holdings. La répartition sectorielle a également été bénéfique, notamment grâce à la sous-pondération du secteur de la santé. Cependant, la sélection négative de titres dans les secteurs de l'immobilier et des technologies de l'information a pesé sur la poursuite des gains.

Tableaux de performances (%)

Performance en fin de période Performances en EUR	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création*
Performances nettes Class A Acc	5,6	8,0	8,0	34,9	7,1	11,0	4,8
Topix Dividends Index (JPY) - Net Returns	5,1	6,1	6,1	29,2	6,8	9,5	3,0

*Inception: 30 juin 1995

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 A Acc	25,0	9,6	-0,5	-8,6	34,9
Topix Dividends Index (JPY) - Net Returns	22,9	5,2	-0,4	-5,4	29,2

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.

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

Analyse du risque

	Fonds	indice	3 ans	Fonds	indice
Nombre de lignes	279	2192	Volatilité	15,3	14,1
Price/earnings	27,2	24,6	Tracking error	2,9 %	-
Rendement	1,7	1,7	Ratio de Sharpe	0,6	0,6
Price to book	1,4	1,9	Ratio d'Information	0,2	-
Var. EPS (1an)	-7,8	-5,7	Performances sur 3 ans (nette)	7,1 %	6,8 %
			Superperformance sur 3 ans (nette)	0,3 %	-

Données au 28 février 2021
Source: Factset

base performance nette

Russell Investments

Japan Equity Fund (Suite)

Dix principales positions

Titres	Fonds	indice
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2,0 %	1,0 %
Sony Corp.	2,0 %	2,7 %
Recruit Holdings Co., Ltd.	1,9 %	1,4 %
Honda Motor Co., Ltd.	1,8 %	0,9 %
Nidec Corp.	1,7 %	1,3 %
Nippon Steel Corp.	1,6 %	0,3 %
Softbank Group Corp.	1,6 %	3,0 %
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1,6 %	1,5 %
Keyence Corp.	1,6 %	1,9 %
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	1,6 %	0,4 %

Données au 28 février 2021

Exposition sectorielle

	Fonds	indice
Industries	22,3 %	23,0 %
Consommation Cyclique	17,4 %	17,6 %
Technologie de l'information	12,9 %	13,1 %
Sociétés Financières	10,9 %	9,1 %
Santé	7,1 %	9,1 %
Matières premières	6,9 %	6,4 %
Services de communication	6,8 %	9,5 %
Consommation Non Cyclique	6,0 %	7,8 %
Non classé	4,2 %	-
Immobilier	2,9 %	2,3 %
Services aux collectivités	2,1 %	1,3 %
Energie	0,6 %	0,7 %

Données au 28 février 2021

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	25,2	25,1
Empreinte carbone	124,6	89,7

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
Camui Capital	Recherche fondamentale, valeurs dont la croissance durable et en développement	10,0 %	10,6 %
CouplandCardiff	Approche croissance concentrée avec un biais petites et moyennes capitalisations	10,0 %	10,2 %
Sompo	Gérant value, actualisation des dividendes sur longues périodes	30,0 %	29,7 %
Russell Investments	Stratégie visant à exploiter la prime de la gestion value au Japon	10,0 %	11,2 %
Asset Management One	Approche GARP, recherche d'opportunités de croissance sous-évaluées	25,0 %	23,4 %
SPARX	Portefeuille concentré sur des sociétés aux croissances durables à long terme	15,0 %	9,9 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	5,1 %

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.

Russell Investments

Japan 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.