

Russell Investments World Equity Fund



Gérant du fonds
Will Pearce

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 C Acc / EUR

Liquidité / cut off

Quotidien / 2.00pm GMT

Domiciliation / type

Irlande / UCITS

Actif net du fonds

USD 2.087,07m

Code ISIN / Bloomberg

IE0034046981 / FRAWEQC ID

Date de lancement du fonds

23 juin 2004

Date de lancement de la part

23 juin 2004

Frais de gestion annuels

1,60 %

Valeur liquidative

EUR 37,64

Objectif d'investissement

Le fonds vise à réaliser une croissance à long terme en investissant au moins 80 % de son actif dans des actions de sociétés du monde entier. Le fonds est largement diversifié à travers différents pays du monde entier et secteurs industriels. Le fonds peut également investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans les marchés émergents. Le fonds est géré de manière active par référence à l'indice MSCI World (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.

Les points forts du fonds

Le fonds a surperformé l'indice de référence au premier trimestre. En ce qui concerne la performance factorielle, la surpondération de la valeur profonde, de la volatilité et du spectre des petites capitalisations a généré des rendements positifs. Au niveau sectoriel, la surpondération des valeurs financières et la sous-pondération des biens de consommation de base ont généré des gains. La sélection de titres dans les secteurs des services de communication et de la consommation discrétionnaire (par exemple, H.I.S. Co, Lennar Corporation) a également eu un effet positif. Cet effet a été légèrement compensé par les positions dans le secteur de l'immobilier. Au niveau régional, les positions aux Etats-Unis, au Japon et en Europe (y compris le Royaume-Uni) ont ajouté de la valeur à la performance. Cet effet a été légèrement annulé par les positions dans la région Asie-Pacifique.

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 C Acc	7,3	11,8	11,8	45,4	12,7	11,9	8,2
MSCI World Index (USD) - Net Returns	6,7	9,2	9,2	43,8	14,5	12,7	8,5

*Inception: 23 juin 2004

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 Acc	22,4	-0,1	10,5	-10,8	45,4
MSCI World Index (USD) - Net Returns	22,2	-1,1	13,9	-8,3	43,8

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.

L'indice de référence actuel est le MSCI World Index (USD) - Net Returns converti en Euro. Avant le 1 Janvier 2018 l'indice de référence était le Russell Developed Large Cap Net. Avant le 1er avril 2011, l'indice de référence était le MSCI World (Net).

Analyse du risque

	Fonds	indice	3 ans	Fonds	indice
Nombre de lignes	690	1583	Volatilité	16,7	16,5
Price/earnings	30,1	32,3	Tracking error	1,9 %	-
Rendement	1,4	1,4	Ratio de Sharpe	0,8	0,9
Price to book	3,6	5,3	Ratio d'Information	-0,8	-
Var. EPS (1an)	6,0	6,4	Performances sur 3 ans (nette)	12,7 %	14,5 %
			Superperformance sur 3 ans (nette)	-1,8 %	-

Données au 28 février 2021
Source: Factset

base performance nette

Russell Investments World Equity Fund (Suite)

Dix principales positions

Titres	Fonds	indice
Microsoft Corp.	2,9 %	3,2 %
Apple Inc.	2,5 %	4,0 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,8 %	-
Amazon.com, Inc.	1,8 %	2,5 %
Alphabet Inc. Class A	1,7 %	1,2 %
Alphabet Inc. Class C	1,3 %	1,2 %
Johnson & Johnson	1,3 %	0,8 %
Facebook, Inc.	1,2 %	1,2 %
Roche Holding AG	1,1 %	0,4 %
UnitedHealth Group, Inc.	1,0 %	0,6 %

Données au 28 février 2021

Répartition par Zones Géographiques

	Fonds	indice
USA & Canada	63,5 %	68,9 %
Europe hors Royaume Uni	16,1 %	15,1 %
Japon	7,4 %	7,7 %
Royaume Uni	4,5 %	4,4 %
Asie hors Japon	3,2 %	3,7 %
Non classé	2,8 %	0,1 %
Marchés Emergents	2,5 %	0,2 %

Données au 28 février 2021

Exposition sectorielle

	Fonds	indice
Technologie de l'information	20,8 %	21,9 %
Sociétés Financières	15,3 %	13,6 %
Consommation Cyclique	12,3 %	12,0 %
Santé	11,9 %	12,5 %
Industries	11,2 %	10,5 %
Services de communication	10,4 %	9,2 %
Consommation Non Cyclique	4,5 %	7,0 %
Matières premières	3,9 %	4,6 %
Energie	2,9 %	3,2 %
Services aux collectivités	2,8 %	2,9 %
Non classé	2,6 %	-
Immobilier	1,5 %	2,6 %

Données au 28 février 2021

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	23,1	22,2
Empreinte carbone	155,3	136,4

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
J O Hambro	Approche orientée marché, avec un biais actions Royaume-Uni	9,0 %	10,0 %
Nissay	Sélection de titres japonais sous valorisés avec un biais contrariant	8,0 %	10,9 %
Numeric	Exposition value et momentum par une approche quantitative	12,0 %	8,8 %
Sanders	Approche fondée sur valeur concentrée sur des entreprises en défaveur	15,0 %	15,2 %
CouplandCardiff	style concentré et croissance avec un biais petites et moyennes capitalisations	5,0 %	4,6 %
Invesco	Orienté marché, en utilisant les critères qualité, croissance et valorisation	12,0 %	13,9 %
Fiera Capital	Sélection de titres croissance avec un biais qualité	10,0 %	7,9 %
Russell Investments	Exposition défensive et visant à générer du rendement	20,0 %	13,8 %
Wellington	Sélection d'entreprises avec de solides perspectives de croissance et bénéfiques	9,0 %	9,2 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	5,6 %

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

World 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.