

Russell Investments

Global High Dividend Equity Fund



Gérant du fonds
Patrick Egan

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 I Acc / USD

Liquidité / cut off

Quotidien / 14 h GMT

Domiciliation / type

Irlande / UCITS

Actif net du fonds

USD 345,32m

Code ISIN / Bloomberg

IE00B649W081 ; ROGHDCH ID

Date de lancement du fonds

19 février 2010

Date de lancement de la part

17 septembre 2010

Frais de gestion annuels

0,70 %

Valeur liquidative

USD 2 295,00

Objectif d'investissement

Le fonds vise à réaliser une croissance à long terme de votre investissement en investissant au moins 80 % de ses actifs dans des actions de sociétés du monde entier, dont au moins les deux tiers sont émis par ou au titre de sociétés à dividendes élevés. En outre, le fonds se concentre sur les entreprises qui versent des revenus supérieurs à la moyenne à leurs actionnaires sous la forme d'un dividende (une part des bénéfices). Le fonds est géré de manière active par référence à l'indice MSCI ACWI (USD) - Net Returns (l'« indice ») qu'il cherche à dépasser de 1,25 % à moyen et long terme. Russell Investments a toute latitude pour sélectionner les investissements du fonds.

Sources de performance

Le Fonds a sous-performé le solide rendement de son indice de référence. Les marchés actions ont poursuivi leur rebond et les indices de référence aux États-Unis, en Europe et au Japon ont atteint de nouveaux sommets, stimulés par les solides bénéfices des entreprises américaines au quatrième trimestre. Les valeurs de croissance ont tiré le marché vers le haut, tandis que les valeurs à haut rendement de dividende ont sous-performé dans un contexte de grande confiance des investisseurs. Le positionnement et la sélection négative dans les secteurs de la consommation de base (surpondération) et des technologies de l'information (sous-pondération) ont été les principaux facteurs de la sous-performance. La sous-pondération des services aux collectivités a apporté une contribution positive.

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 I Acc	1,5	6,7	3,3	7,6	8,5	6,4	7,8
MSCI ACWI (USD) - Net Returns	4,7	10,9	7,1	20,7	11,0	11,6	11,0

*Inception: 17 septembre 2010

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en EUR	31/12/23 31/12/22	31/12/22 31/12/21	31/12/21 31/12/20	31/12/20 31/12/19	31/12/19 31/12/18
Performances nettes Class I Acc	7,1	-4,5	24,6	-6,4	21,2
MSCI ACWI (USD) - Net Returns	18,1	-13,0	27,5	6,7	28,9

Performances en EUR	31/12/18 31/12/17	31/12/17 31/12/16	31/12/16 31/12/15	31/12/15 31/12/14	31/12/14 31/12/13
Performances nettes Class I Acc	-6,0	6,9	6,6	8,4	16,2
MSCI ACWI (USD) - Net Returns	-4,7	8,8	11,6	9,0	18,4

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence actuel est le MSCI ACWI (USD) - Net Returns. Avant le 1er juillet 2018, l'indice de référence était le Russell Global Index NR TR.

Russell Investments

Global High Dividend Equity Fund (Suite)

Analyse du risque

	Fonds	indice
Nombre de lignes	220	2920
Price/earnings	22,8	27,5
Rendement	2,7	1,4
Price to book	4,0	5,3
Var. EPS (1an)	0,3	8,9

Données au 31 janvier 2024
Source : FactSet

Dix principales positions

Titres	Fonds	indice
Medtronic Plc	2,6 %	0,2 %
Reckitt Benckiser Group plc	1,9 %	0,1 %
Microsoft Corp.	1,9 %	4,1 %
Roche Holding AG	1,3 %	0,3 %
Procter & Gamble Co/The	1,3 %	0,5 %
McDonald's Corp.	1,3 %	0,3 %
Gen Digital Inc	1,2 %	0,0 %
International Flavors & Fragrances, Inc.	1,2 %	0,0 %
Johnson & Johnson	1,1 %	0,6 %
PepsiCo, Inc.	1,1 %	0,3 %

Données au 31 janvier 2024

Répartition par Zones Géographiques

	Fonds	indice
USA & Canada	62,1 %	65,5 %
Europe hors Royaume Uni	13,3 %	12,8 %
Marchés Emergents	12,0 %	10,0 %
Japon	6,7 %	5,6 %
Royaume Uni	3,7 %	3,4 %
Asie hors Japon	1,6 %	2,6 %
Non classé	0,6 %	-

Données au 31 janvier 2024

3 ans	Fonds	indice
Volatilité	11,9	13,4
Tracking error	5,4 %	-
Ratio de Sharpe	0,8	0,9
Ratio d'Information	-0,4	-
Performance sur 3 ans (nette)	8,5 %	11,0 %
Superperformance sur 3 ans (nette)	-2,4 %	-

base performance nette

Exposition sectorielle

	Fonds	indice
Technologie de l'information	18,4 %	23,5 %
Sociétés Financières	17,8 %	16,0 %
Santé	14,7 %	11,4 %
Consommation Non Cyclique	12,3 %	6,7 %
Industries	12,2 %	10,5 %
Consommation Cyclique	7,2 %	10,7 %
Matières premières	6,4 %	4,2 %
Energie	3,6 %	4,5 %
Services de communication	3,1 %	7,5 %
Immobilier	2,2 %	2,3 %
Services aux collectivités	1,4 %	2,5 %
Autres	0,6 %	0,0 %

Données au 31 janvier 2024

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	20,3	21,5
Empreinte carbone	82,3	121,8

Données au 31 janvier 2024

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

Global High Dividend Equity Fund (Suite)

Composition du portefeuille

Gérant	Style de gestion	Cible	Actuelle
Wellington	Vise des opportunités dont le rendement du capital et les dividendes sont élevés	30,0 %	31,9 %
Pzena	Vise des opportunités parmi les actions les plus fortement décotées du marché	25,0 %	26,6 %
Russell Investments	Investissement dans des entreprises au rendement de dividendes élevé et durable	20,0 %	20,5 %
Panarchy Partners	Entreprises de qualité ayant des pratiques de durabilité supérieures à ses pairs	25,0 %	17,4 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	3,6 %

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.

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.

Les investisseurs qui envisagent d'investir dans les marchés émergents doivent savoir que ceux-ci peuvent présenter un degré de risque élevé.

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

© 1995-2024 Russell Investments Group, LLC. Tous droits réservés.