

Russell Investments

Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund



Gérant du fonds
Alain Zeitouni

L'équipe Stratégies multi-actifs de Russell Investments compte plus de 23 professionnels expérimentés, dont des gérants de portefeuille, des chercheurs, des analystes de portefeuille et des stratégestes basés dans les bureaux de Russell Investments partout dans le monde.

Elle se concentre sur le rendement total pour les clients, en incluant toutes les principales classes d'actions dans ses solutions. Elle identifie des segments du marché qui présentent des valorisations attrayantes et un potentiel de croissance tout en conservant un niveau de risque raisonnable, ainsi que des stratégies de recherche et des gestionnaires capables d'exploiter ces poches de valeur.

Caractéristiques du fonds

Part / Devise

Class B Acc / EUR

Liquidité / cut off

Quotidien / 1.00pm GMT

Domiciliation / Type

Irlande / UCITS

Actifs net du Fonds

EUR 216,07m

Code ISIN / Bloomberg

IE00B84TCG88 / RIGRBEU ID

Date de lancement du fonds

11 décembre 2009

Date de lancement de la part

11 décembre 2012

Frais de gestion annuels

1,60 %

Valeur liquidative

EUR 13,34

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à générer une croissance à long terme en investissant à l'échelle mondiale dans des titres qui incluent des actions, des investissements similaires aux actions ainsi que des obligations et autres titres de créance, directement ou indirectement par l'intermédiaire d'autres organismes de placement collectif réglementés. Le Fonds est géré activement et vise à atteindre un rendement total qui dépasse de 4 % le taux de référence de l'Indice des prix à la consommation harmonisé (l'« IPCH »). Russell Investments ou les gestionnaires de portefeuille peuvent gérer une portion des actifs du Fonds par rapport à un indice de référence particulier.

Sources de performance

Le fonds est géré de manière dynamique, conformément à notre cadre cycle, évaluation, sentiment (CVS), afin de tirer parti d'opportunités tactiques au sein des classes d'actifs. Le Fonds est exposé aux actions des marchés mondiaux et émergents. En ce qui concerne les titres à revenu fixe, le fonds est exposé au crédit « investment grade » et au crédit à rendement élevé. De plus, le Fonds conserve des allocations aux obligations d'État et une exposition défensive aux devises pour servir de contreponds pendant les périodes potentielles de difficultés des marchés. Nous utilisons également des stratégies d'options pour bénéficier d'une protection contre les pertes. L'exposition diversifiée aux actifs réels comprend des allocations à l'immobilier, aux matières premières et à l'or physique.

Objectifs du portefeuille

Objectif : Inflation plus 4% avec une volatilité égale à 2/3 de celle des marchés actions au plus.

Performance solide : Bonne participation aux phases de hausse, résilience dans les phases de baisse, avec l'objectif de réaliser une performance de long terme de type action.

Gestion du risque : Moins des deux tiers de la volatilité des marchés actions, avec une gestion active du risque dans le temps, en fonction de l'évolution des conditions de marchés.

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 B Acc	1,8	1,6	3,2	8,4	-0,8	2,3	2,5
Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4%	0,9	-0,3	0,3	3,4	9,3	7,8	6,3
Global Equity †	3,6	3,9	10,0	22,3	5,3	10,5	9,5
Global Bonds †	0,7	-0,2	-1,4	1,4	-3,6	-1,5	0,5

* Lancement : 11 décembre 2012

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en EUR	31/03/24 31/03/23	31/03/23 31/03/22	31/03/22 31/03/21	31/03/21 31/03/20	31/03/20 31/03/19
Performances nettes Class B Acc	8,7	-8,3	0,8	18,0	-6,0
Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4%	3,6	14,3	10,5	5,3	5,7
Global Equity †	22,5	-8,0	7,6	49,1	-11,9
Global Bonds †	2,1	-6,5	-4,8	0,5	3,7

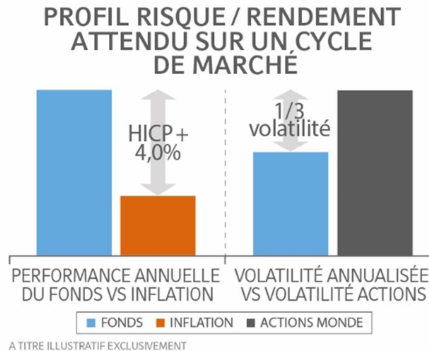
Performances en EUR	31/03/19 31/03/18	31/03/18 31/03/17	31/03/17 31/03/16	31/03/16 31/03/15	31/03/15 31/03/14
Performances nettes Class B Acc	0,0	0,1	6,0	-4,9	10,4
Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4%	5,6	5,5	6,0	3,9	3,7
Global Equity †	3,2	9,0	15,3	-5,4	12,8
Global Bonds †	1,9	0,3	-0,5	1,8	7,4

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund (Suite)

Analyse du risque

Type de risque	Volatilité		Ratio de Sharpe	
	3 ans	Depuis Création	3 ans	Depuis Création
Fonds (net)	9,6	7,3	-0,2	0,6
Global Equity†	14,9	13,2	0,3	0,7
Global Bonds†	5,7	3,6	-0,9	0,3



† Les Actions Internationales sont représentées par le MSCI ACWI Net EH. Avant le Janvier l'indice de référence était le Russell Global Large Cap Net EH. Les obligations sont représentées par le Bloomberg Barclays Global Aggregate EUR Hedged.

Composition du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente une sélection des stratégies de MAGS, et de certains des gérants sélectionnés.

TITRES ALTERNATIFS	OBLIGATAIRE		ACTIONS		ACTIFS RÉELS
Trésorerie					
Rendement absolu - Stratégies Obligataires	Obligations - Investment grade	Obligations à haut rendement	Actions globales	Actions émergentes	Commodities
	Fidelity MetLife Western Asset Management Robeco Russell Investments	Hermes Barings Russell Investments BNP Paribas	PineStone Numeric Russell Investments Wellington Redwheel Oaktree Sanders J O Hambro Nissay Chikara Invesco	Numeric Oaktree Redwheel Pzena Sands Axiom Russell Investments Barrow Hanley Bin Yuan Capital	iShares Gold ETC L&G Long Dated Commodities
	Convertible Bonds				Infrastructures listées
	Lazard	Alternative Crédit			RREEF C&S Russell Investments

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.

Les gérants présentés ci-dessus ne constituent pas une liste exhaustive des stratégies et gérants présents dans le fonds. Les gérants sont susceptibles de changer.

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund (Suite)

L'allocation d'actifs au 31 mai 2024



■ Liquidités	2,3 %	Alternatives	2,3 %
■ Crédit - Investment Grade	10,2 %		
■ Government Bonds	16,1 %		
■ Crédit - High Yield	4,2 %	Obligataire	44,0 %
■ Emerging Market Debt	3,4 %		
■ Convertible Bonds	6,5 %		
■ Alternative Crédit	3,5 %		
■ Actions globales	46,2 %	Actions	48,7 %
■ Actions régionales	-1,2 %		
■ Actions marchés émergents	3,8 %		
■ Matières Premières	2,7 %	Actifs réels	5,0 %
■ Infrastructures listées	0,0 %		
■ Listed Property & Reits	2,3 %		

Après avoir recherché les stratégies les plus pertinentes dans chaque classe d'actif, notre équipe sélectionne le meilleur de la gestion active, passive et du smart beta, selon les critères de Russell Investments. La stratégie d'investissement MAGS intègre également un positionnement tactique dynamique, que Russell Investments implémente soit à travers la modification du mix des gérants sous-jacents, soit par la gestion directe de poches de gestion sur mesure permettant l'exposition à des stratégies sectorielles ou géographiques spécifiques.

Repartition sectorielle - Actions

Sécurité	Fonds
Technologie de l'information	18,2 %
Sociétés Financières	15,4 %
Consommation Cyclique	13,9 %
Santé	12,1 %
Industries	11,4 %
Services de communication	8,7 %
Consommation Non Cyclique	7,4 %
Matières premières	6,6 %
Energie	3,3 %
Immobilier	1,5 %
Services aux collectivités	1,5 %

Données au 30 avril 2024

Repartition sectorielle - Obligations

Sécurité	Fonds
Global Equities	46,2 %
Government Bonds	16,1 %
Crédit - Investment Grade	10,2 %
Convertible Bonds	6,5 %
Crédit - High Yield	4,2 %
Emerging Market Equities	3,8 %
Alternative Credit	3,5 %
Crédit - Immobilier	3,4 %
Commodities	2,7 %
Autres	3,4 %

Données au 30 avril 2024

Russell Investments

Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund (suite)

10 principales positions - Actions

Titres	Fonds
Microsoft Corp	1,6 %
Alphabet Inc	1,2 %
Nvidia Corp	1,1 %
Apple Inc	1,1 %
L&G Long Dated All Commod	1,1 %
Taiwan Semiconductor Manufac	1,0 %
Amazon.Com Inc	0,7 %
Meta Platforms Inc-Class A	0,7 %
Samsung Electronics Co Ltd	0,4 %
Eli Lilly & Co	0,3 %

Données au 30 avril 2024

10 principales positions - Obligations

Titres	Fonds
French Discount T-Bill	4,0 %
Treasury Certificates	0,7 %
German Treasury Bill	0,6 %
US Treasury N/B	0,5 %
European Investment Bank	0,5 %
Dutch Treasury Cert	0,5 %
Banco Santander Sa	0,4 %
Nestle Finance Intl Ltd	0,2 %
UBS Ag London	0,2 %
Barclays Bank Plc	0,2 %

Données au 30 avril 2024

Répartition par Zones Géographiques - Actions

	Fonds
Amérique du Nord	52,0 %
Marchés Emergents	14,7 %
Europe hors UK	14,0 %
Royaume Uni	8,7 %
Japon	8,4 %
Asia / Pacific ex Japon	2,2 %

Données au 30 avril 2024

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.

Certains investissements/titres obligataires peuvent manquer de liquidité et tarder à trouver un acquéreur. S'ils doivent être vendus rapidement, vous pourriez enregistrer une perte en capital.

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.

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.

Ce document est destiné à une clientèle professionnelle uniquement. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures.

PaR-00709 (EXP Dec 2024)
M-01523-2024-06-14