

Russell Investments World Equity Fund II

Article 8



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 A Acc / USD

Liquidité / cut off

Quotidien / 2.00pm GMT

Domiciliation / type

Irlande / UCITS

Actif net du fonds

USD 813,10m

Code ISIN / Bloomberg

IE00B1RNTG75 / RUSWEAA ID

Date de lancement du fonds

01 mars 2007

Date de lancement de la part

01 mars 2007

Frais de gestion annuels

0,90 %

Valeur liquidative

USD 27,76

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 et des placements similaires à des actions d'entreprises du monde entier. Le fonds peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans les marchés émergents (pays en développement). 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 2 % 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

Le Fonds a terminé le mois en retrait de son indice de référence. Dans les conditions de marché, l'exposition du Fonds à la valeur et son orientation sur les petites capitalisations n'ont pas porté leurs fruits. Au plan sectoriel, la sélection de titres dans le secteur de la santé n'a pas été récompensée, notamment les positions dans Roche et Nippon Shinyaku, même si la surpondération de Cigna Group a partiellement compensé l'impact négatif. La sélection de titres dans les secteurs industriels (JGC Holdings, MISUMI Group, Nagoya Railroad) et dans la consommation discrétionnaire (sous-pondération d'Amazon, Toyota) s'est également révélée inefficace. Dans le secteur financier, la surpondération de BNP Paribas, d'ING et de Moody's a nui aux rendements. En revanche, la surpondération de Meta dans les services de communication a eu un effet positif. Dans les technologies de l'information, la sous-pondération d'Apple et la surpondération de TSMC et d'ARM Holdings ont été récompensées. Toutefois, l'impact négatif de la sous-pondération de Nvidia a contrebalancé ces résultats.

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	4,0	9,6	6,1	15,9	9,6	10,5	7,4
MSCI ACWI (USD) - Net Returns	4,7	10,9	7,1	20,7	11,0	11,6	7,6

* Inception : 01 mars 2007

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées
Données au 29 février 2024

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 A Acc	13,9	-11,0	27,7	4,2	29,1
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 A Acc	-7,7	10,9	11,1	10,8	18,1
MSCI ACWI (USD) - Net Returns	-4,8	8,9	11,3	8,9	18,9

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence actuel est le MSCI ACWI (USD) - Net Returns converti en Euro. Avant le 1 Janvier 2018 l'indice de référence était le Russell Global Large Cap Net. Avant le 1er avril 2011, l'indice de référence était le MSCI World (Net) (performance totale, sans retenue à la source avant le 1er janvier 2009).

Russell Investments World Equity Fund II (Suite)

Analyse du risque

	Fonds	indice
Nombre de lignes	690	2920
Price/earnings	27,2	27,5
Rendement	1,5	1,4
Price to book	6,1	5,3
Var. EPS (1an)	8,8	8,9

Données au 31 janvier 2024
Source: Factset

3 ans	Fonds	indice
Volatilité	12,9	13,4
Tracking error	1,8 %	-
Ratio de Sharpe	0,8	0,9
Ratio d'Information	-0,7	-
Performances sur 3 ans (nette)	9,6 %	11,0 %
Superperformance sur 3 ans (nette)	-1,4 %	-

base performance nette

Dix principales positions

Titres	Fonds	indice
Microsoft Corp.	4,5 %	4,1 %
Apple Inc.	2,4 %	4,3 %
Meta Platforms, Inc. Class A	2,1 %	1,3 %
Alphabet Inc. Class C	1,8 %	1,1 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,6 %	-
NVIDIA Corp.	1,5 %	2,2 %
Amazon.com, Inc.	1,4 %	2,1 %
Alphabet Inc. Class A	1,4 %	1,2 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	1,3 %	0,4 %
UnitedHealth Group, Inc.	1,1 %	0,7 %

Données au 31 janvier 2024

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Technologie de l'information	22,3 %	23,5 %
Sociétés Financières	15,1 %	16,0 %
Santé	12,9 %	11,4 %
Consommation Cyclique	11,8 %	10,7 %
Industries	11,1 %	10,5 %
Services de communication	9,2 %	7,5 %
Consommation Non Cyclique	6,4 %	6,7 %
Matières premières	4,7 %	4,2 %
Energie	3,3 %	4,5 %
Immobilier	1,5 %	2,3 %
Services aux collectivités	0,9 %	2,5 %
Autres	0,7 %	0,0 %

Données au 31 janvier 2024

Répartition par Zones Géographiques

	Fonds	indice
USA & Canada	61,9 %	65,5 %
Europe hors Royaume Uni	13,7 %	12,8 %
Marchés Emergents	10,6 %	10,0 %
Japon	6,3 %	5,6 %
Royaume Uni	4,0 %	3,4 %
Asie hors Japon	2,7 %	2,6 %
Non classé	0,7 %	-

Données au 31 janvier 2024

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	21,7	21,5
Empreinte carbone	96,6	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 World Equity Fund II (Suite)

Composition du portefeuille

Gérant	Style de gestion	Cible	Actuelle
PineStone	Sélection de titres croissance avec un biais qualité	11,0 %	9,5 %
Numeric	Exposition value et momentum par une approche quantitative	10,0 %	15,4 %
Russell Investments	Exposition défensive et visant à générer du rendement	17,0 %	18,1 %
J O Hambro	Approche orientée marché, avec un biais actions Royaume-Uni	10,0 %	2,3 %
Redwheel	Approche orientée marché, avec un biais actions Emergent	7,0 %	5,5 %
Nissay	Sélection de titres japonais sous valorisés avec un biais contrariant	10,0 %	8,4 %
Oaktree	Sélection opportuniste de titres sous valorisés lors de redressements cycliques	11,0 %	10,9 %
Sanders	Approche fondée sur valeur concentrée sur des entreprises en défaveur	16,0 %	16,5 %
Wellington	Sélection d'entreprises avec de solides perspectives de croissance et bénéfiques	8,0 %	10,0 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	3,5 %

Données au 29 février 2024

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 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 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.