

Russell Investments

Global Defensive Equity Fund



Gérant du fonds
Will Pearce

L'équipe Actions internationales de Russell Investments compte plus de 90 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 U Acc / EUR

Liquidité / cut off

Quotidien / 2.00pm GMT

Domiciliation / type

Irlande / UCITS

Actif net du fonds

USD 60,96m

Code ISIN / Bloomberg

IE00B95LZY92 / RUGDEUU ID

Date de lancement du fonds

28 novembre 2012

Date de lancement de la part

10 janvier 2013

Frais de gestion annuels

2,00 %

Valeur liquidative

EUR 1.717,77

Objectif d'investissement

Le fonds cherche à délivrer une croissance du capital sur le long terme en investissant sur l'ensemble des marchés actions mondiaux, et en utilisant une approche multi-stratégies. Au moins les deux tiers de son actif sont investis sur des sociétés aux multiples attractifs et dont la résilience pendant les phases de faiblesse des marchés est espérée, sans que soit remis en cause le potentiel d'appréciation dans les phases haussières.

Sources de performance

Le Fonds a surperformé son indice de référence en novembre, dans des conditions de marché propices aux styles défensifs. Au plan de la performance factorielle, la sous-pondération du segment des petites capitalisations a eu un impact positif. Au niveau des secteurs, la sélection de titres parmi les valeurs technologiques (sous-pondération relative d'Apple et surpondération de Kitagawa au Japon) et les biens de consommation courante a généré des gains conséquents. Cependant, les positions parmi les valeurs industrielles et les biens de consommation cyclique ont atténué cet impact favorable.

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 U Acc	1,7	-2,4	1,6	1,6	3,6	9,0	9,6
MSCI ACWI Net Index	1,5	-3,1	2,9	3,5	5,4	10,2	11,1

*Inception: 10 janvier 2013

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en EUR	30/09/13 30/09/14	30/09/14 30/09/15	30/09/15 30/09/16	30/09/16 30/09/17	30/09/17 30/09/18
Performances nettes Class U Acc	17,1	10,0	8,7	9,2	7,6
MSCI ACWI Net Index	19,5	8,4	12,2	9,4	11,3

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.

Avant le 1 Juillet 2018 l'indice de référence était le Russell Global Defensive Index Net. L'indice de référence est désormais le MSCI ACWI Net Index.

Analyse du risque

	Fonds	indice	3 ans	Fonds	indice
Nombre de lignes	450	2787	Volatilité	7,3	7,8
Price/earnings	21,9	18,4	Tracking error	1,4 %	-
Rendement	2,3	2,3	Ratio de Sharpe	0,6	0,8
Price to book	3,8	2,9	Ratio d'Information	-1,3	-
Var. EPS (1an)	12,4	15,2	Performances sur 3 ans (nette)	3,6 %	5,4 %
			Superperformance sur 3 ans (nette)	-1,8 %	-

Données au 31 octobre 2018
Source: Factset

base performance nette

Russell Investments

Global Defensive Equity Fund (Suite)

Dix principales positions

Titres	Fonds	indice
Johnson & Johnson	2,6 %	0,9 %
PepsiCo, Inc.	1,7 %	0,4 %
Oracle Corp.	1,6 %	0,3 %
MasterCard Inc.	1,5 %	0,4 %
Alphabet Inc. Class A	1,5 %	0,8 %
Moody's Corp.	1,5 %	0,1 %
Roche Holding Ltd.	1,4 %	0,4 %
Procter & Gamble Co.	1,4 %	0,5 %
Keyence Corp.	1,3 %	0,1 %
Nestle SA	1,2 %	0,6 %

Source: Factset

Exposition sectorielle

	Fonds	indice
Technologie de l'information	20,8 %	19,1 %
Sociétés Financières	15,4 %	17,5 %
Santé	14,4 %	12,4 %
Consommation Non Cyclique	13,1 %	8,3 %
Industries	10,5 %	10,4 %
Consommation Cyclique	7,3 %	12,0 %
Energie	5,7 %	6,3 %
Services aux collectivités	3,9 %	3,1 %
Communication Services	3,8 %	3,0 %
Matières premières	2,8 %	4,8 %
Immobilier	2,2 %	3,1 %

Source: Factset

Répartition par Zones Géographiques

	Fonds	indice
USA & Canada	56,3 %	58,7 %
Europe hors Royaume Uni	16,7 %	14,0 %
Marchés Emergents	10,4 %	11,0 %
Japon	6,3 %	7,4 %
Royaume Uni	5,9 %	5,2 %
Asie hors Japon	4,5 %	3,7 %

Source: Factset

Composition du portefeuille

Gérant	Style de gestion	Cible	Actuelle
Numeric	Exposition value et momentum par une approche quantitative	30,0 %	30,2 %
Janus Henderson (Perkins)	Actions sous-évaluées, entreprises présentant un faible risque baissier	25,0 %	21,1 %
Fiera Capital	Sélection de valeurs de croissance axée sur la qualité	30,0 %	29,5 %
Russell Investments	Exposition défensive et visant à générer du rendement	15,0 %	14,8 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	4,4 %

Russell Investments

Global Defensive Equity Fund (Suite)

Informations Importantes

Sauf spécifications contraires, Russell Investments est la source de toutes les données, et toutes les informations publiées dans le présent document sont, à sa connaissance, actualisées et précises. Les opinions exprimées sont celles de Russell Investments, elles ne sont pas une simple constatation des faits et peuvent varier et, à moins qu'elles ne se rapportent à un investissement particulier, elles ne constituent pas une prestation de services réglementées de « conseil en investissements ».

La valeur des investissements et les revenus susceptibles d'en découler peuvent diminuer aussi bien qu'augmenter et ne sont pas garantis. Vous pourriez ne pas récupérer le montant initialement investi. Les performances passées n'indiquent pas nécessairement l'évolution des performances futures. Toute référence à des rendements liés aux devises peut augmenter ou diminuer en raison de la fluctuation des taux de change.

Avant de souscrire à un fonds d'investissement, il est recommandé de lire son prospectus. Les prospectus des fonds de Russell Investments peuvent être obtenus auprès des bureaux de Russell Investments, gratuitement, sur demande.

Ce document est publié par Russell Investments Limited, une entreprise enregistrée en Angleterre et aux Pays de Galles sous le numéro. 02086230 et dont le siège se situe à Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE. Téléphone 020 7024 6000. Société enregistrée et régulée par la Financial Conduct Authority, située au 12 Endeavour Square, London E20 1JN.