

# 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 2.089,41m

### 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 30,15

## 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, en utilisant une approche multi-stratégies. Le fonds est largement diversifié, aussi bien en terme d'allocation sectorielle que géographique, y compris sur les marchés émergents.

## Les points forts du fonds

Le Fonds est légèrement resté en-deçà de l'indice de référence au cours du mois de février. Sur le plan factoriel, la surpondération du segment des petites capitalisations et la hausse de la volatilité ont freiné les rendements de la période. D'un point de vue sectoriel, les participations dans les secteurs des technologies (TSMC), des soins de la santé (Gilead Sciences), des biens de consommation de base et une sous-pondération de l'énergie ont généré des gains significatifs. Ces gains ont toutefois été contrebalancés par la sélection d'actions parmi les valeurs industrielles, financières, de la consommation cyclique et des services de communication.

## 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	-7,8	-7,0	-7,9	6,0	4,7	5,7	7,3
MSCI World Index Net	-7,6	-5,9	-7,0	8,5	6,1	6,4	7,6

\*Inception: 23 juin 2004

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

## Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en EUR	31/12/14 31/12/15	31/12/15 31/12/16	31/12/16 31/12/17	31/12/17 31/12/18	31/12/18 31/12/19
Performances nettes Class C Acc	11,6	9,6	9,6	-7,1	28,8
MSCI World Index Net	10,4	10,9	7,6	-4,1	30,0

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.

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) (performance totale, sans retenue à la source avant le 1er janvier 2009). L'indice de référence est désormais le MSCI World Index Net.

## Analyse du risque

	Fonds	indice	3 ans	Fonds	indice
Nombre de lignes	647	1643	Volatilité	11,4	11,5
Price/earnings	19,5	21,6	Tracking error	1,2 %	-
Rendement	2,5	2,1	Ratio de Sharpe	0,5	0,6
Price to book	2,6	3,5	Ratio d'Information	-1,1	-
Var. EPS (1an)	7,0	7,0	Performances sur 3 ans (nette)	4,7 %	6,1 %
			Superperformance sur 3 ans (nette)	-1,4 %	-

Données au 31 janvier 2020

Source: Factset

base performance nette

# Russell Investments World Equity Fund (Suite)

## Dix principales positions

Titres	Fonds	indice
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1,6 %	-
Microsoft Corp.	1,4 %	2,9 %
Roche Holding Ltd.	1,2 %	0,6 %
Apple Inc.	1,2 %	3,0 %
Nestle SA	1,1 %	0,7 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	0,9 %	-
Johnson & Johnson	0,9 %	0,9 %
Moody's Corp.	0,9 %	0,1 %
MasterCard Inc.	0,8 %	0,6 %
Keyence Corp.	0,8 %	0,1 %

Source: Factset

## Exposition sectorielle

	Fonds	indice
Technologie de l'information	18,6 %	18,3 %
Sociétés Financières	16,8 %	15,1 %
Santé	13,8 %	13,1 %
Industries	11,2 %	10,8 %
Consommation Cyclique	9,8 %	10,4 %
Services de communication	7,9 %	8,7 %
Consommation Non Cyclique	7,4 %	8,3 %
Matières premières	4,7 %	4,1 %
Services aux collectivités	3,7 %	3,7 %
Energie	3,6 %	4,2 %
Immobilier	2,5 %	3,3 %

Source: Factset

## Répartition par Zones Géographiques

	Fonds	indice
USA & Canada	64,3 %	67,4 %
Europe hors Royaume Uni	17,2 %	15,6 %
Japon	7,6 %	8,0 %
Royaume Uni	5,6 %	5,1 %
Marchés Emergents	3,0 %	-
Asie hors Japon	2,3 %	3,9 %

Source: Factset

## Composition du portefeuille

Gérant	Style de gestion	Cible	Actuelle
J O Hambro	Approche orientée marché, avec un biais actions Royaume-Uni	7,5 %	6,6 %
Nissay	Sélection de titres japonais sous valorisés avec un biais contrariant	7,5 %	7,1 %
Numeric	Exposition value et momentum par une approche quantitative	16,5 %	16,5 %
Sanders	Approche fondée sur valeur concentrée sur des entreprises en défaveur	17,0 %	16,8 %
CouplandCardiff	style concentré et croissance avec un biais petites et moyennes capitalisations	3,5 %	4,1 %
Invesco	Orienté marché, en utilisant les critère qualité, croissance et valorisation	10,0 %	10,2 %
Fiera Capital	Sélection de titres croissance avec un biais qualité	12,0 %	13,4 %
Russell Investments	Exposition défensive et visant à générer du rendement	18,0 %	17,4 %
Wellington	Sélection d'entreprises avec de solides perspectives de croissance et bénéfiques	8,0 %	7,9 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	-

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 sont certifiées exactes en date de publication, en l'état actuel de nos connaissances. Les opinions exprimées par Russell Investments peuvent évoluer dans le temps 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 capital initialement investi.**

**Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.**

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

**Toutes références à des performances indexées sur des devises peuvent augmenter/baisser en fonction 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 baser sur le prospectus du fonds, le document relatif aux frais et le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), en prenant en considération les mises en garde au sujet des risques. Des exemplaires sont disponibles gratuitement auprès de Russell Investments.**

Publié par Russell Investments Limited. Société N° 02086230. Immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles. Siège social établi à l'adresse ci-dessous : Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE, Royaume-Uni. Téléphone +44 (0)20 7024 6000. Agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, London, E20 1JN, Royaume-Uni.

© 1995-2020 Russell Investments Group, LLC. Tous droits réservés.