

Russell Investments World Equity Fund

Article 8



Gestionnaire de portefeuille
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 1.589,38m

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 41,33

Objectif d'investissement

Le fonds vise à réaliser une croissance à long terme en investissant au moins 80 % de son actif dans des actions de sociétés du monde entier. Le fonds est largement diversifié à travers différents pays du monde entier et secteurs industriels. Le fonds peut également investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans les marchés émergents. Le fonds est géré de manière active par référence à l'indice MSCI World (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.

Les points forts du fonds

Le Fonds a sous-performé l'indice de référence au cours d'un trimestre lorsque les actions ont chuté malgré les premiers gains. Les commentaires bellicistes des banques centrales ont suscité des attentes croissantes selon lesquelles les taux d'intérêt resteraient élevés plus longtemps. L'orientation du Fonds vers les petites capitalisations n'a pas été récompensée dans l'environnement de marché. Au niveau sectoriel, la surpondération et la sélection de titres dans le secteur des technologies de l'information (logiciels et services, semi-conducteurs) ont nui à la performance. Cela comprenait des positions hors indice dans Sansan et Money Forward. Dans les semi-conducteurs, la surpondération d'Infineon Technologies et la sous-pondération de Nvidia ont nui au rendement, bien que cela ait été atténué par la sous-pondération d'ASML Holding. La sélection de titres dans le secteur des biens de consommation de base n'a pas non plus été récompensée, avec notamment des surpondérations sur Heineken et Carlsberg. Toutefois, la sous-pondération et la sélection de titres dans les services publics ont été efficaces, notamment la surpondération de Centrica.

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	-2,1	-1,3	7,3	9,0	10,5	7,3	7,6
MSCI World Index (USD) - Net Returns	-1,9	-0,5	12,0	12,8	11,8	9,3	8,2

*Inception: 23 juin 2004

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en EUR	30/09/23 30/09/22	30/09/22 30/09/21	30/09/21 30/09/20	30/09/20 30/09/19	30/09/19 30/09/18
Performances nettes Class C Acc	9,0	-6,2	32,0	-1,5	7,1
MSCI World Index (USD) - Net Returns	12,8	-4,9	30,3	2,6	8,5

Performances en EUR	30/09/18 30/09/17	30/09/17 30/09/16	30/09/16 30/09/15	30/09/15 30/09/14	30/09/14 30/09/13
Performances nettes Class C Acc	9,8	14,8	9,6	9,7	16,3
MSCI World Index (USD) - Net Returns	13,3	12,4	10,6	7,8	20,4

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence actuel est le MSCI World Index (USD) - Net Returns converti en euros. Avant le 1er janvier 2018, l'indice de référence était le Russell Developed Large Cap NR Index. Avant le 1er avril 2011, l'indice de référence était le MSCI World NR.

Russell Investments World Equity Fund (suite)

Analyse du risque

	Fonds	indice
Nombre de lignes	693	1513
Price/earnings	25,8	28,6
Rendement	1,7	1,5
Price to book	5,1	5,6
Var. EPS (1an)	3,4	3,4

Données au 31 août 2023
Source: Factset

3 ans	Fonds	indice
Volatilité	14,2	14,5
Tracking error	2,1 %	-
Ratio de Sharpe	0,8	0,9
Ratio d'Information	-0,6	-
Performance sur 3 ans (nette)	10,5 %	11,8 %
Surperformance sur 3 ans (nette)	-1,3 %	-

base performance nette

Dix principales positions

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

Données au 31 août 2023

Exposition sectorielle

	Fonds	indice
Technologie de l'information	21,5 %	22,2 %
Sociétés Financières	14,9 %	14,7 %
Santé	13,9 %	12,7 %
Industries	11,5 %	10,9 %
Consommation Cyclique	10,0 %	11,0 %
Services de communication	9,2 %	7,3 %
Consommation Non Cyclique	6,3 %	7,3 %
Energie	4,1 %	4,9 %
Matières premières	3,5 %	4,1 %
Services aux collectivités	1,9 %	2,6 %
Immobilier	1,9 %	2,4 %
Autres	1,3 %	-

Données au 31 août 2023

Répartition par Zones Géographiques

	Fonds	indice
USA & Canada	68,4 %	72,5 %
Europe hors Royaume Uni	14,9 %	14,1 %
Japon	6,0 %	6,1 %
Royaume Uni	5,0 %	3,9 %
Asie hors Japon	2,9 %	3,0 %
Marchés Emergents	1,4 %	0,1 %
Non classé	1,3 %	0,1 %

Données au 31 août 2023

Données ESG

	Fonds	indice
Score ESG	21,1	21,3
Empreinte carbone	77,4	113,1

Données au 31 août 2023

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 (suite)

Composition du portefeuille

Gérant	Style de gestion	Cible	Actuelle
J O Hambro	Approche orientée marché, avec un biais actions Royaume-Uni	9,0 %	9,1 %
Nissay	Sélection de titres japonais sous valorisés avec un biais contrariant	8,0 %	6,8 %
Numeric	Exposition value et momentum par une approche quantitative	12,0 %	14,2 %
Sanders	Approche fondée sur valeur concentrée sur des entreprises en défaveur	15,0 %	17,7 %
Chikara Investments	style concentré et croissance avec un biais petites et moyennes capitalisations	5,0 %	4,5 %
Invesco	Orienté marché, en utilisant les critères qualité, croissance et valorisation	12,0 %	11,1 %
StonePine	Sélection de titres croissance avec un biais qualité	10,0 %	10,1 %
Russell Investments	Exposition défensive et visant à générer du rendement	20,0 %	12,1 %
Wellington	Sélection d'entreprises avec de solides perspectives de croissance et bénéfiques	9,0 %	9,9 %
Russell Investments (Liquidités et autres)		-	4,5 %

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.

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

© 1995-2023 Russell Investments Group, LLC. Tous droits réservés.