

Russell Investments Unconstrained Bond Fund

ISIN : E00B9HH4T37 (PART KH-EUR)

Le fonds cherche à délivrer un rendement absolu supérieur au EURIBOR 3 mois. Il utilise une approche multi-stratégies obligataire et largement diversifiée.

3

raisons de choisir Russell Investments Unconstrained Bond Fund

Une gestion
défensive

- Le fonds est construit autour d'un cœur High Yield de notation BB et de maturité courte 1-5 ans.
- Son objectif est de réaliser une performance de type EURIBOR 3 mois avec une volatilité faible.

Une alternative
aux fonds
absolute return
traditionnels

- Deux enveloppes de gestion complémentaires de « Diversification » et d'« Opportunités » afin d'apporter de la décorrélation et une maîtrise du risque en cas de remontée des taux.

De premiers
résultats
concluants

- Des performances robustes lors des épisodes de grande volatilité en 2018.
- Les convictions stratégiques de Russell Investments sont directement appliquées dans le fonds.
- Une gestion dynamique des gérants sous-jacents.

Chiffres clés

Russell Investments
Unconstrained Bond
Fund part K-H depuis le
06/09/2016

PERFORMANCE*
DEPUIS LANCEMENT

+0,4%

VOLATILITÉ**
(PAS MENSUEL)

3,4%

GÉRANTS

4

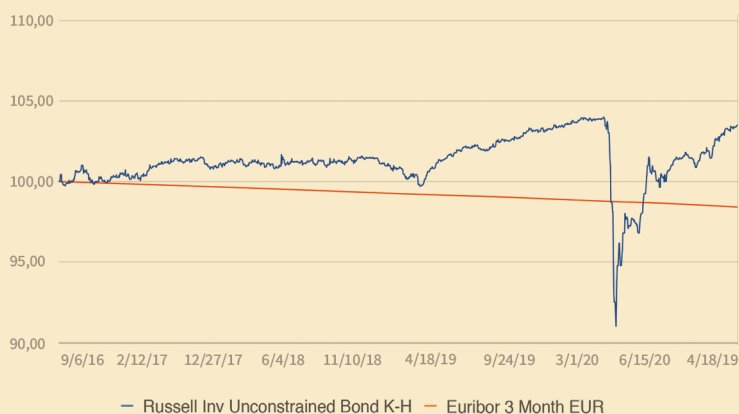
DIVERSIFICATION

840 lignes



Couple risque / rendement du fonds*

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | Depuis le lancement 06/09/2016 |
|---|-------|-------|-------|-------|-----------------------------------|
| Russell Investments Unconstrained Bond | -0,3% | 4,0% | -1,1% | 0,9% | 0,8% |
| EURIBOR 3 mois | 2,6% | -0,4% | -0,4% | -0,4% | 2,7% |



Avantages

- Une diversification sur plusieurs stratégies en architecture ouverte
- Une allocation dynamique et un pilotage quotidien des risques
- Un positionnement original sur un segment de marché qui affiche une solide performance ajustée du risque

Risques

- Pas de garantie en capital
- Le fonds est principalement exposé aux risques liés à la fluctuation des marchés du crédit et dérivés
- Les cours des obligations sont sensibles aux conditions de change, de taux d'intérêt et de la solvabilité des émetteurs

Source : Russell Investments – Données au 31/12/2020. **Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.** Document destinée à des investisseurs professionnels au sens de la directive européenne MIF.

Indice de référence : Euribor 3 mois - Eur Hedged – Les indices de références ne sont pas directement investissables.

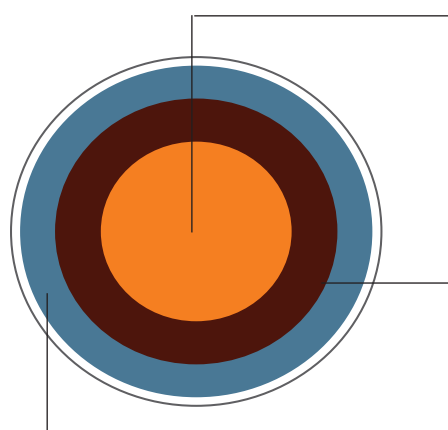
*Performances de la part KH-EUR et nettes de frais. Les performances supérieures à 1 an sont annualisées.

Date de lancement du fonds et de la part KH-EUR : 09/04/2013.

Repositionnement du fonds et changement d'orientation de gestion le 06/09/2016.

** Volatilité de la part KH-EUR sur 3 ans - Observations mensuelles au 30/06/2020 - DOCUMENT NON CONTRACTUEL

Russell Investments Unconstrained Bond Fund



Un socle de rendement, moteur de performance (40-70%)

- Génère une performance Cœur et un rendement de la partie la plus attractive du spectre de crédit (1-5 ans BB)
- Flexibilité de modifier la qualité crédit ou la duration en fonction des opportunités

Une poche opportuniste (0-50%)

- Augmente le ratio de Sharpe en améliorant le couple rendement/risque global
- Crédit haut rendement de duration longue, dette émergente, convertibles, crédits immobiliers
- Rotation sectorielle active

Outils de diversification (0-70%)

- Gestion Overlay – stratégies sur devises et taux réels
- Stratégie d'arbitrage de volatilité
- Liquidités

EURIBOR
3 mois
Benchmark

4%
Volatilité maximum
attendue

0-4
Duration moyenne

5 gérants - 6 stratégies de gestion

Post Advisory Group

(20%)

- Stratégie crédit haut rendement USA

HERMES
INVESTMENT MANAGEMENT

(25%)

- Stratégie de crédit globale

Putnam
INVESTMENTS

(20%)

- Stratégie sur les MBS
- et sur le risque de prépaiement de crédit

Russell
Investments

(35%)

- Gestion dynamique des liquidités pour profiter des opportunités d'investissement
- Stratégie de positionnement sur les devises
- Stratégie sur les rendements réels

Caractéristiques

- **Structure légale** : Compartiment d'une SICAV coordonnée, UCITS IV de droit irlandais
- **Type** : fonds de mandat
- **Liquidité** : quotidienne
- **Devise de référence** : Euro
- **Gérant financier** : Russell Investments Ireland Ltd
- **Dépositaire** : State Street Custodian Services (Ireland) Limited
- **Autorisé à la commercialisation en France**
- **Lancement du fonds** : 9 avril 2013
- **Lancement de la part** : 6 septembre 2016

- **Code ISIN** : part K-H IE00B9HH4T37
- **Type de parts** : capitalisation
- **Frais de gestion** : part K-H 0,85% p.a
- **Frais administratifs** : 0,15% max p.a.
- **Commission de performance** : néant
- **Disponible** sur la plupart des plateformes assurances et titres
- **Échelle de risque** (du moins au plus risqué)



Cet indicateur, noté de 1 à 7, correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée calculée depuis la création du fonds.

Source : Russell Investments – Données au 31/12/2020. **Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.** Indice de référence : Euribor 3 mois - Eur Hedged – Les indices de références ne sont pas directement investissables. Date de lancement du fonds et de la part KH-EUR : 09/04/2013. Repositionnement du fonds et changement d'orientation de gestion le 06/09/2016.

Présentation destinée à des investisseurs professionnels au sens de la Directive européenne MIF. L'ensemble des informations contenu dans ce document peut être amené à changer sans avertissement préalable. Ce document ne revêt aucun caractère contractuel et ne constitue en aucun cas ni une sollicitation d'achat ou de vente, ni une recommandation d'achat ou de vente de valeurs mobilières dans toute juridiction dans laquelle une telle offre n'est pas autorisée par la loi. Toute reproduction ou utilisation (même partielle), sans autorisation, de ce document engagera la responsabilité de l'utilisateur et sera susceptible d'entraîner des poursuites. Toutes les données sont issues de Russell Investments France sauf avis contraire. Les informations fournies par des tiers proviennent de sources que nous pensons fiables mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude. Les caractéristiques et mesures sont fournies à titre indicatif uniquement et sont susceptibles d'être modifiées pour tenir compte des changements de marché. Russell Investments France - 750 380 214 RCS Paris. S.A.S. au capital de 3 370 000 euros. Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (n° GP12000010) Adresse postale : 6, rue Christophe Colomb - 75008 - Paris - France. Site internet : www.russellinvestments.com/fr - Document non contractuel, mis à jour le 30/06/2020. Copyright : Tous droits réservés © Russell Investments France, 2020. PRS-00815-2021-02-17

Russell
Investments