

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund

Article 8

Kathrine Husvaeg
Gérant du fonds

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

Objectif d'investissement

Le fonds vise à réaliser une croissance à long terme en investissant dans les actions de sociétés des marchés émergents ou de sociétés qui exercent une majorité de leurs activités sur les marchés émergents. Le Fonds est géré de manière active par référence au MSCI Emerging Markets Index (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 surperformé au cours d'un trimestre positif pour les marchés émergents. L'exposition du Fonds à la croissance a été positive, même si les titres « Value » et à faible capitalisation ont sous-performé. La sélection efficace des titres dans de nombreux pays a été un facteur clé de la performance relative. C'est en Corée du Sud (technologies de l'information), au Brésil (services publics), en Inde (industrie) et à Taïwan (industrie) que cette tendance a été la plus marquée. Le positionnement géographique a partiellement compensé une partie de ces gains. La sélection de titres a été négative en Chine au cours d'un trimestre difficile pour le gestionnaire spécialisé Bin Yuan. Numeric et Axiom ont été des acteurs remarquables au niveau des managers.

Tableaux de performances %

Performance en fin de période Performances en GBP	1 mois	3 mois	6 mois	Year to date	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Performances nettes Class A Acc	2,5	4,1	6,4	4,1	3,7	-3,1	1,8	5,0	6,0
MSCI Emerging Markets Index - Net Return USD	2,6	3,3	6,7	3,3	5,9	-2,2	2,9	6,0	6,7

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Fund facts

Part; Devise

A Acc; GBP

Liquidité; Cut off

Daily; 2:00 pm GMT

Domiciliation; Type

Irlande; UCITS

Actifs nets du Fonds

USD 1 053,96m

Date de lancement du fonds

20 décembre 1994

Date de lancement de la part

31 décembre 1994

Frais de gestion annuels

1,30%

ISIN; Bloomberg

IE0003507054; FRIEMEI ID

Valeur liquidative

GBP 454,17m

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en GBP	31/03/23 31/03/24	31/03/22 31/03/23	31/03/21 31/03/22	31/03/20 31/03/21	31/03/19 31/03/20
Performances nettes Class A Acc	3,67	-6,57	-6,09	43,43	-16,28
MSCI Emerging Markets Index - Net Return USD	5,86	-4,91	-7,12	42,34	-13,50

Performances en GBP	31/03/18 31/03/19	31/03/17 31/03/18	31/03/16 31/03/17	31/03/15 31/03/16	31/03/14 31/03/15
Performances nettes Class A Acc	-3,96	10,07	38,72	-9,85	12,32
MSCI Emerging Markets Index - Net Return USD	-0,32	10,34	34,97	-7,53	12,87

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indice de référence actuel est le MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns converti dans la devise indiquée dans le tableau de performance ci-dessus, le cas échéant. Avant le 1er janvier 2018, l'indice de référence était le Russell Emerging Markets NR Index. Avant le 1er avril 2011, l'indice de référence était le MSCI Emerging Markets Index NR et avant le 1er janvier 2009, il s'agissait de l'indice brut. Avant avril 1999, l'indice de référence était l'indice ING Barings Extended EM Index. Entre avril 1999 et février 2003, l'indice de référence est l'indice IFC Investable Index.

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund

Analyse du risque

	Fonds	Indice
Nombre de lignes	536	1376
Price/Earnings	12,5	14,0
Dividend Yield	2,7	2,7
Price to Book	1,6	1,7
EPS Growth (1 Year)	37,1	61,9

3 ans	Fonds	Indice
Volatilité	17,9	17,9
Tracking error	1,927	1,927
Ratio de Sharpe	-0,3	-0,3
Ratio d'Information	0,2	0,2
Performance sur 3 ans (nette)	-1,7%	-2,2%
Superperformance sur 3 ans (nette)	0,5%	-

Dix principales positions

Issuer	Fonds	Indice
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6,1%	8,3%
Samsung Electronics Co Ltd	3,8%	4,6%
Tencent Holdings Ltd	2,8%	3,6%
SK Hynix Inc	2,0%	1,0%
Alibaba Group Holding Ltd	1,7%	2,0%
MediaTek Inc	1,3%	0,8%
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1,2%	0,4%
KB Financial Group Inc	1,0%	0,3%
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	0,9%	0,8%
MercadoLibre Inc	0,9%	0,0%

Exposition géographique

	Fonds	Indice
Chine	25,0%	25,2%
Taiwan	14,2%	17,5%
Inde	13,4%	17,7%
Korea, Republic of	12,5%	12,8%
Brésil	8,5%	5,2%
Thaïlande	3,1%	1,5%
Indonésie	2,7%	1,9%
Mexique	2,5%	2,7%
Afrique du sud	2,4%	2,6%
États-Unis	2,2%	0,1%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Technologie de l'information	23,0%	23,8%
Finance	22,2%	22,4%
Consommation discrétionnaire	13,7%	12,4%
Services de communication	7,7%	8,6%
Industrie	7,6%	7,0%
Matériaux	7,6%	7,1%
Consommation de base	5,3%	5,6%
Énergie	4,2%	5,3%
Santé	3,5%	3,5%
Immobilier	3,1%	1,5%
Services aux collectivités	2,1%	2,8%
Infrastructures	0,0%	0,0%
Autres	0,0%	0,0%

Données ESG

	Fonds	Indice
Score ESG	23,0	23,8
Carbon Footprint	167,9	318,9

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 Emerging Markets Equity Fund

Composition du portefeuille

Gérant	Style De Gestion	Cible	Actuelle
Axiom Investors LLC	Growth	12,0%	14,4%
Barrow, Hanley, Mewhinney & Strauss, LLC	Value	12,0%	9,9%
Bin Yuan Capital (Cayman) Limited	Growth	5,0%	3,9%
Numeric Investors LLC	Market-Oriented	18,0%	19,6%
Oaktree Capital Management, L.P.	Market-Oriented	14,0%	13,8%
Pzena Investment Management, LLC	Value	10,0%	8,0%
RWC Asset Advisors (US) LLC	Market-Oriented	8,0%	7,9%
Sands Capital Management, LLC	Growth	8,0%	6,8%
Russell Investments	Positioning Strategies	13,0%	15,5%

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. Le cash est capitalisé en utilisant les contrats à terme sur les actions du MSCI Emerging Markets

Important Information

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

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 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.