

Russell Investments China Equity Fund

ISIN: IE00BF5LKK26 (Part A-USD) / IE00BYX2X900 (Part D-EUR)

Une solution d'investissement permettant de profiter du moteur de croissance chinois



3

raisons de choisir Russell Investments China Equity Fund

Une connaissance pointue du marché chinois

- Un pionnier de l'investissement en Chine
- Plus de 160 stratégies suivies sur les marchés actions chinoises

Une solution simple sur un marché en devenir

- L'accès à un marché en forte croissance
- La faculté d'investir sur le marché domestique
- Une profondeur de marché unique grâce à l'accès privilégié des spécialistes locaux

Une surperformance pérenne

- Un track record solide depuis le lancement du fonds
- Une sélection de gérants de conviction peu accessibles et complémentaires pour un alpha pérenne dans le temps
- Une bonne résilience lors des phases baissières



Chiffres clés

Russell Investments
China Equity Fund
sur 3 ans*

PERFORMANCE
ANNUALISÉE

+13,2%
par an

RENDMENT / RISQUE
OPTIMISÉ

0,61
Ratio de Sharpe

MULTI-
MANDATS

4
Gérants

DIVERSIFICATION

181
lignes

Couple risque / rendement du fonds*

NOTATION****
MORNINGSTAR

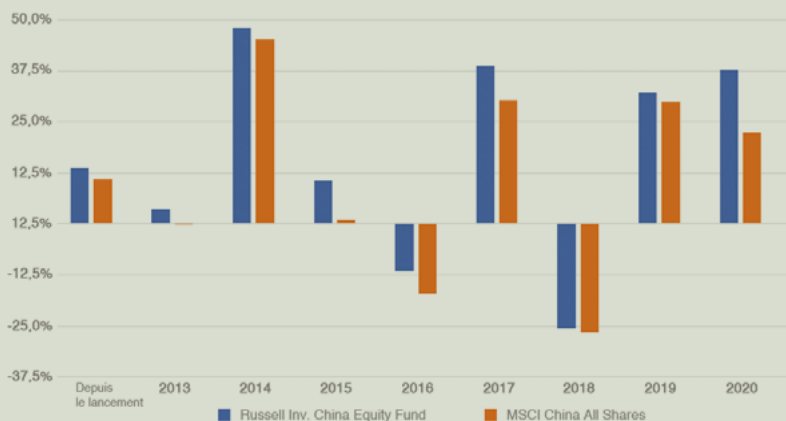
★ ★ ★

PERFORMANCE
ANNUALISÉE (3 ANS)

+13,2%

VOLATILITÉ***
(3 ANS)

+18,85%



Avantages

- Une implantation locale
- Une large diversification sur une classe d'actifs peu accessible (fonds de mandats)
- Une surperformance annualisée depuis le lancement** du fonds

Risques

- Pas de garantie en capital
- Le fonds est principalement exposé aux risques liés à la fluctuation des marchés actions chinoises
- Les choix de gestion discrétionnaire reposent sur l'anticipation des évolutions de marchés
- Les variations des taux de change peuvent induire des fluctuations de valeur

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 : MSCI All China net - Avant le 24/06/2017 l'indice de référence était le CSI 300.

Les indices de références ne sont pas directement investissables.

* Performances de la part A-USD nettes de frais en Euros. Les performances supérieures à 1 an sont annualisées.

** Date de lancement du fonds et de la part A-USD : 24/07/2012 – De la part D-EUR : 01/02/2018

*** Volatilité – Observations mensuelles

**** La notation Morningstar est celle de la part A-USD - DOCUMENT NON CONTRACTUEL



Russell Investments China Equity Fund

Performances* nettes de tous frais au 31/12/2020

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement**	2020	2019	2018	2017	2016
Russell Inv. China Equity	37,8%	13,2%	9,9%	13,7%	37,79 %	32,2%	-25,6%	38,8%	-11,7%
MSCI All China net	22,4%	8,6%	8,6%	10,9%	22,39%	30,0%	-26,6%	30,3%	-17,1%
Surperformance	15,4%	4,5%	1,4%	2,8%	15,4 %	2,2%	1,0%	8,5%	5,4%

4 expertises de gestion



彬元资本

Actions A et H

- Approche qualité / croissance
- Biais petites et moyennes capitalisations

35%

30%



Actions H

- Focus croissance au-delà des attentes
- Spécialisé sur les grandes capitalisations

20%

15%



交銀施羅德(香港)
BOCOM Schrodgers
HONG KONG

Actions A

- Approche croissance
- Biais petites capitalisations



Russell
Investments

Actions A et H

- Positionnement défensif
- Biais grandes capitalisations

Caractéristiques

- **Structure légale :** Compartiment d'une SICAV cordonnée, UCITS de droit irlandais
- **Liquidité :** quotidienne
- **Devises de référence :** USD / EUR
- **Gérant financier :** Russell Investments
- **Dépositaire :** State Street Custodian Services (Ireland) Limited
- **Autorisé à la commercialisation en France**
- **Lancement du fonds :** 24 juillet 2012
- **Disponibilité :** Generali, Crystal Groupe, AG2R La Mondiale, Cardif
- **Code ISIN :**
Part A-USD : IE00BF5LKK26
Part D-EUR : IE00BYX2X900

- **Type de parts :** capitalisation
- **Frais de gestion :**
A-USD : 1.0% p.a
D-EUR : 1.5% p.a
- **Frais administratifs :**
0,18% max p.a.
- **Commission de performance :** néant
- **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.

10 Principales positions du fonds

Valeurs	Fonds	Indice
Tencent Holdings Ltd.	7,4%	9,0%
Alibaba Group Holding Ltd. (ADR)	5,7%	9,4%
China Merchants Bank Co. Ltd. ass H	3,4%	0,5%
Kweichow Moutai	3,3%	-
Bilibili	3,2%	0,2%
Ping An Insurance	3,0%	1,6%
Contemporary Amperex Tech	2,4%	-
China Tourism Group Duty Free	2,4%	-
Pinduoduo	2,0%	1,4%
S.F. Holding	2,0%	-

* Source : Morningstar, Russell Investments, données au 31/12/2020. **Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.**

Performances de la part A-USD. Les performances supérieures à 1 an sont annualisées.

** Date de lancement du fonds et de la part A-USD : 24/07/2012 – Part D-EUR : 01/02/2018

*** Indice de référence : MSCI All China net - Avant le 24/06/2017 l'indice de référence était le CSI 300

La part A est la part institutionnelle qui ne donne pas droit à des rétrocessions. La part D est la part référencée sur les plateformes, qui donne droit à des rétrocessions.

Les indices de références ne sont pas directement investissables.

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 31/12/2020. Copyright : Tous droits réservés © Russell Investments France, 2020.

PRS-00796-2021-01-27

