

Russell Investments China Equity Fund

ISIN: IE00BF5LKK26 (A-USD) / IE00BYX2X900 (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 130 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*

SURPERFORMANCE
ANNUALISÉE

+4,8%
par an

BONNE SÉLECTION
DE TITRES

0,9
Ratio d'information

MULTI-
MANDATS

4
Gérants

DIVERSIFICATION

148
lignes

Couple risque / rendement du fonds*

NOTATION****
MORNINGSTAR

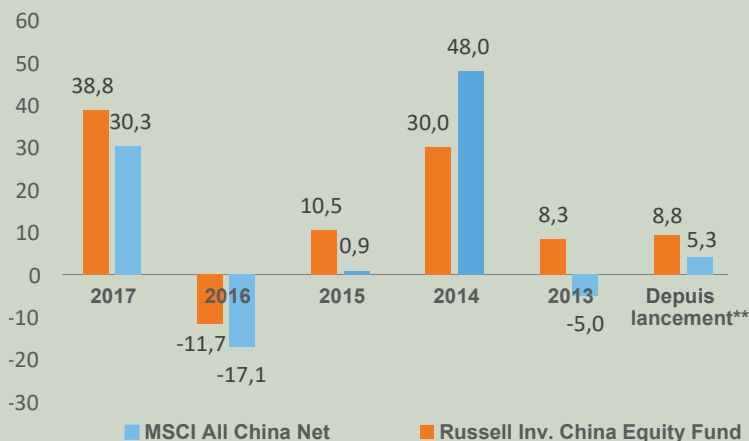
★ ★ ★

PERFORMANCE
ANNUALISÉE (3 ANS)

+5,4%

VOLATILITÉ***
(3 ANS)

+19,7%



Source : Russell Investments – Données au 30/09/2018.

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. Les performances supérieures à 1 an sont annualisées.

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.

** 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

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

Russell Investments China Equity Fund

Performances* nettes de tous frais au 30/09/2018

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement**	2017	2016	2015	2014	2013
Russell Inv. China Equity	-16,7%	-9,6%	5,4%	7,5%	8,8%	38,8%	-11,7%	10,5%	30,0%	8,3%
MSCI All China net***	-17,4%	-14%	0,6%	5,4%	5,3%	30,3%	-17,1%	0,9%	48,0%	-5,0%
Surperformance	0,7%	4,4%	4,8%	2,1%	3,5%	8,5%	5,4%	9,6%	-18,0%	13,3%

4 expertises de gestion



彬元资本

Actions A et H

- Approche qualité / croissance
- Biais petites et moyennes capitalisations

35%

30%



凯思博

Actions H

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

20%

15%



交銀施羅德(香港)
BOCOM Schroders
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 Custodial Services (Ireland) Limited
- **Autorisé à la commercialisation en France**
- **Lancement du fonds :** 24 juillet 2012
- **Disponibilité :** Generali, Crystal Groupe, AG2R La Mondiale
- **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

Security	Fund	Bench mark
Tencent Holdings Ltd.	6,0%	7,6%
Alibaba Group Holding Ltd. (ADR)	5,7%	6,1%
Ping an Insurance	3,7%	-
China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	3,5%	0,5%
Nary Technology Development Co. Ltd. Class A	3,3%	-
Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	3,2%	1,6%
China Merchants Bank Co. Ltd. Class A	2,0%	-
Wuliangye Yibin	1,9%	-
Sunny Optical Technology	1,6%	-
Jiangsu Yuyue Medical	1,6%	0,3%

* Source : Morningstar, Russell Investments, données au 30/09/2018. 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.

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.

Les indices de références ne sont pas directement investissables. PRS-00493