

Russell Investments China Equity Fund



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 stratéges, 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 du capital à long terme, en investissant dans les actions de sociétés établies ou opérant en République populaire de Chine (RPC). Le fonds investira principalement dans des sociétés chinoises cotées sur les bourses de la RPC et de Hong Kong et inclura également d'autres sociétés chinoises cotées à l'étranger. Le fonds est géré de manière active par référence à l'indice MSCI China All Shares Index (USD) - Net Returns (l'« indice ») qu'il cherche à dépasser de 3 % à moyen et long terme.

Sources de performance

Le Fonds a surpassé le rendement négatif de l'indice de référence. La surpondération et la sélection efficace des plus petites actions de l'indice ont été un facteur positif clé. Toutefois, la sous-pondération du Fonds dans la partie du marché consacrée aux entreprises publiques, dont le rendement des capitaux propres est plus faible, a pesé sur les rendements relatifs. Le positionnement et la sélection efficace dans les secteurs des services de communication (sous-pondération), des biens de consommation de base (sous-pondération), de l'énergie (sous-pondération) et de l'industrie (surpondération) convenaient à l'environnement de marché. La surpondération du détaillant Miniso Group et la sous-pondération d'Alibaba Group ont été des facteurs clés au niveau des actions.

Tableaux de performances %

Performance en fin de période Performances en USD	1 mois	3 mois	6 mois	Year to date	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Performances nettes Class A	-5,1	16,1	13,2	13,4	14,6	-13,2	-0,2	4,8	5,1
MSCI China All Shares Index Net	-5,3	16,7	14,3	18,5	18,5	-8,8	0,3	3,0	3,3

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Performance glissante sur 12 mois (%)

Performances en USD	30/09/23 30/09/24	30/09/22 30/09/23	30/09/21 30/09/22	30/09/20 30/09/21	30/09/19 30/09/20
Performances nettes Class A	14,60	-6,02	-34,44	9,60	39,45
MSCI China All Shares Index Net	20,31	0,36	-31,75	1,30	32,71

Performances en USD	30/09/18 30/09/19	30/09/17 30/09/18	30/09/16 30/09/17	30/09/15 30/09/16	30/09/14 30/09/15
Performances nettes Class A	6,63	-9,56	20,19	7,72	26,63
MSCI China All Shares Index Net	2,56	-13,98	22,17	-3,19	26,21

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Fund facts
Part; Devise
A; USD
Liquidité; Cut off
Daily; 2:00 pm GMT
Domiciliation; Type
Irlande; UCITS
Actifs nets du Fonds
USD 53,56m
Date de lancement du fonds
27 juin 2017
Date de lancement de la part
24 juillet 2012
Frais de gestion annuels
1,00%
ISIN; Bloomberg
IE00BF5LKK26; RIC2EQA ID
Valeur liquidative
USD 44,55m

Russell Investments China Equity Fund

Analyse du risque

	Fonds	Indice
Nombre de lignes	245	598
Price/Earnings	20,0	19,3
Dividend Yield	2,2	2,2
Price to Book	1,8	1,5
EPS Growth (1 Year)	43240,4	3858768,4

3 ans	Fonds	Indice
Volatilité	26,5	26,5
Tracking error	0,0	0,0
Ratio de Sharpe	-	-
Ratio d'Information	-	-
Performance sur 3 ans (nette)	-12,1%	-8,8%
Superperformance sur 3 ans (nette)	-3,3%	-

Dix principales positions

Issuer	Fonds	Benchmark
Tencent Holdings Ltd	8,1%	9,8%
Alibaba Group Holding Ltd	4,2%	5,3%
MINISO Group Holding Ltd	2,9%	0,1%
PDD Holdings Inc	2,8%	2,4%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2,7%	1,9%
China Merchants Bank Co Ltd	2,6%	1,5%
BYD Co Ltd	2,2%	1,7%
Meituan	1,9%	3,4%
Trip.com Group Ltd	1,5%	1,0%
Luxshare Precision Industry Co Ltd	1,4%	0,4%

Données ESG

	Fonds	Indice
Score ESG	24,8	27,2
Carbon Footprint	159,9	263,6

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).

Exposition sectorielle

	Fonds	Benchmark
Consommation discrétionnaire	24,4%	22,4%
Technologie de l'information	15,9%	10,3%
Finance	14,6%	19,4%
Industrie	12,5%	8,9%
Services de communication	12,1%	13,4%
Matériaux	5,5%	5,7%
Santé	4,9%	4,7%
Consommation de base	4,1%	7,0%
Immobilier	2,8%	1,8%
Énergie	1,6%	3,3%
Services aux collectivités	1,5%	3,2%
Autres	0,0%	0,0%

Russell Investments China Equity Fund

Composition du portefeuille

Gérant	Style De Gestion	Cible	Actuelle
Bin Yuan Capital (Cayman) Limited	Growth	34,0%	31,2%
Keywise Capital Management (HK) Limited	Market-Oriented	24,3%	25,0%
Russell Investments	Positioning Strategies	17,6%	23,7%

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.

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 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