

Russell Investments China Equity Fund



Gérant du fonds
Kathrine Husvaeg

L'équipe Actions internationales de Russell Investments compte plus de 90 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.

Caractéristiques du fonds

Part / Devise

Class A USD Acc / USD

Liquidité / cut off

Merci de vous référer au prospectus

Domiciliation / type

Irlande / UCITS

Actif net du fonds

USD 42,21m

Code ISIN / Bloomberg

IE00BF5LKK26 ; RIC2EQA ID

Date de lancement du fonds

24 juillet 2012

Date de lancement de la part

24 juillet 2012

Frais de gestion annuels

1,00 %

Valeur liquidative

USD 1.569,99

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à réaliser une croissance du capital à long terme en investissant dans des actions de sociétés établies ou exerçant leurs activités en Chine. Le Fonds investira principalement dans des sociétés chinoises cotées à la bourse de Chine et de Hong Kong et comprendra également d'autres sociétés chinoises cotées offshore.

Les points forts du fonds

Le Fonds a surperformé au cours d'un mois positif pour les actions chinoises. Contrairement à octobre, la sélection de titres parmi les petites et moyennes capitalisations a eu un impact positif. La surpondération et une sélection de titres porteuse dans la consommation cyclique et courante ont stimulé la performance relative. En outre, la sous-pondération de l'énergie et des valeurs financières s'est montrée adaptée aux conditions de marché. Nous restons positifs concernant la possibilité à un horizon de moyen à long terme de voir les investisseurs bénéficier des changements structurels que connaît l'économie.

Tableaux de performances (%)

| Performance en fin de période Performances en USD | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis Création* |
|------------------------------------------------------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|---------------------|
| Performances nettes Class A USD Acc | 5,3 | -7,4 | -22,6 | -19,9 | -0,2 | 5,9 | 7,4 |
| MSCI All China Net Index | 4,8 | -6,4 | -22,8 | -21,6 | -4,9 | 3,7 | 4,1 |

*Inception: 24 juillet 2012

Les performances supérieures à 1 an sont annualisées

Veillez noter que le 30 juin 2017, les frais de gestion sont passés de 1,75% à 1,00%

Performance glissante sur 12 mois (%)

| Performances en USD | 30/09/13 30/09/14 | 30/09/14 30/09/15 | 30/09/15 30/09/16 | 30/09/16 30/09/17 | 30/09/17 30/09/18 |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Performances nettes Class A USD Acc | -3,1 | 26,6 | 7,7 | 20,2 | -9,6 |
| MSCI All China Net Index | 1,5 | 26,2 | -3,2 | 22,2 | -14,0 |

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs.

L'indice de référence actuel est l'indice MSCI All China Net Index. Avant le 27 juin 2017, l'indice de référence était l'indice China Securities 300.

La performance avant le 27 juin 2017 a été atteinte dans des circonstances qui ne sont plus applicables (à savoir, avant la fusion, lorsque le Fonds était un fonds d'investissement alternatif agréé irlandais).

Analyse du risque

| | Fonds | indice | 3 ans | Fonds | indice |
|------------------|-------|--------|------------------------------------|--------|--------|
| Nombre de lignes | 146 | 887 | Volatilité | 20,3 | 20,6 |
| Price/earnings | 16,4 | 14,4 | Tracking error | 4,8 % | - |
| Rendement | 2,1 | 2,3 | Ratio de Sharpe | 0,0 | -0,2 |
| Price to book | 2,6 | 1,7 | Ratio d'Information | 1,0 | - |
| | | | Performances sur 3 ans (nette) | -0,2 % | -4,9 % |
| | | | Superperformance sur 3 ans (nette) | 4,7 % | - |

Données au 31 octobre 2018
Source: Factset

base performance nette

Russell Investments

China Equity Fund (Suite)

Dix principales positions

| Titres | Fonds | indice |
|--------------------------------------------------|-------|--------|
| Tencent Holdings Ltd. | 7,7 % | 7,8 % |
| Alibaba Group Holding Ltd. (ADR) | 6,4 % | 6,4 % |
| Industrial and Commercial Bank of China Ltd | 4,2 % | 1,7 % |
| Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd | 3,5 % | - |
| Nari Technology Development Co., Ltd. Class A | 2,4 % | - |
| China Merchants Bank Co., Ltd. Class H | 2,0 % | 0,6 % |
| China Merchants Bank Co., Ltd. Class A | 1,8 % | - |
| C&S Paper Co., Ltd. Class A | 1,7 % | - |
| Jiangsu Yuyue Medical Equipment Co.,Ltd. Class A | 1,7 % | - |
| Shenzhen Fuanna Bedding & Furnishing Co Ltd | 1,6 % | - |

Source: State Street

Exposition sectorielle

| | Fonds | indice |
|------------------------------|--------|--------|
| Technologie de l'information | 23,3 % | 23,8 % |
| Sociétés Financières | 21,6 % | 26,3 % |
| Consommation Cyclique | 12,9 % | 9,4 % |
| Industries | 12,1 % | 9,4 % |
| Consommation Non Cyclique | 10,7 % | 5,3 % |
| Santé | 6,9 % | 5,2 % |
| Communication Services | 3,1 % | 3,1 % |
| Services aux collectivités | 2,7 % | 2,9 % |
| Matières premières | 2,6 % | 5,0 % |
| Immobilier | 2,4 % | 5,6 % |
| Energie | 1,6 % | 4,0 % |

Données au 31 octobre 2018

Source: Factset

Composition du portefeuille

| Gérant | Style de gestion | Cible | Actuelle |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------|
| Russell Investments | Stratégie offrant une exposition défensive et aux grandes capitalisations Chinoises | 15,0 % | 17,6 % |
| BOCOM Schroders | Biais petite et moyenne capitalisation, stratégie Growth sur les actions A chinoises | 30,0 % | 25,3 % |
| Keywise Capital | Gérant actions H chinoises visant à identifier les opportunités sous valorisées | 20,0 % | 21,1 % |
| Bin Yuan Capital | Gérant de titres à forte qualité, à des niveaux de valorisation raisonnables | 35,0 % | 34,9 % |
| Russell Investments (Liquidités et autres) | | - | 1,1 % |

Informations Importantes

Sauf spécifications contraires, Russell Investments est la source de toutes les données, et toutes les informations publiées dans le présent document sont, à sa connaissance, actualisées et précises. Les opinions exprimées sont celles de Russell Investments, elles ne sont pas une simple constatation des faits et peuvent varier et, à moins qu'elles ne se rapportent à un investissement particulier, elles ne constituent pas une prestation de services réglementées de « conseil en investissements ».

La valeur des investissements et les revenus susceptibles d'en découler peuvent diminuer aussi bien qu'augmenter et ne sont pas garantis. Vous pourriez ne pas récupérer le montant initialement investi. Les performances passées n'indiquent pas nécessairement l'évolution des performances futures. Toute référence à des rendements liés aux devises peut augmenter ou diminuer en raison de la fluctuation des taux de change.

Avant de souscrire à un fonds d'investissement, il est recommandé de lire son prospectus. Les prospectus des fonds de Russell Investments peuvent être obtenus auprès des bureaux de Russell Investments, gratuitement, sur demande.

Ce document est publié par Russell Investments Limited, une entreprise enregistrée en Angleterre et aux Pays de Galles sous le numéro. 02086230 et dont le siège se situe à Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE. Téléphone 020 7024 6000. Société enregistrée et régulée par la Financial Conduct Authority, située au 12 Endeavour Square, London E20 1JN.