

Russell Investments Euro Fixed Income Fund

Article 8


Gerard Fitzpatrick
Nome gestore

Obiettivo del fondo

Il Fondo ha l'obiettivo di generare reddito e crescita investendo almeno il 70% del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in euro. Il Fondo è ampiamente diversificato tra i diversi paesi europei (nonché nei paesi non UE), nei diversi settori industriali e sulle diverse scadenze. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index e mira a ottenere una sovraperformance dello 0,5% nel medio-lungo periodo. Russell Investments / i Gestori Delegati hanno piena discrezionalità nel selezionare gli investimenti per il Fondo.

Aggiornamento sul fondo

Il Fondo ha sovraperformato il benchmark nel secondo trimestre. Il sottopeso sul debito sovrano francese ha contribuito in modo determinante al ritorno relativo, seguito dal sottopeso sull'Italia. Nell'ambito del credito, anche il sovrappeso sui titoli finanziari europei investment grade ha contribuito. Il sovrappeso sull'obbligazione core decennale dell'Eurozona ha invece avuto un effetto negativo.

Performance %

Performance a fine periodo Ritorno in EUR	1 mese	3 mese	6 mese	Year to date	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Since lancio
Rendimento al netto delle commissioni Class Class F	0,7	-0,9	-1,3	-1,3	4,7	-4,9	-2,4	-0,3	1,6
FTSE EuroBig Index	0,3	-0,9	-1,2	-1,2	3,5	-4,4	-2,3	0,4	3,0

Le prestazioni superiori a 1 anno sono annualizzate

Performance rolling a 12 mesi (%)

Ritorno in EUR	30/06/23 30/06/24	30/06/22 30/06/23	30/06/21 30/06/22	30/06/20 30/06/21	30/06/19 30/06/20
Rendimento al netto delle commissioni Class Class F	4,69	-3,59	-14,89	1,46	1,81
FTSE EuroBig Index	3,55	-3,59	-12,61	0,46	1,82

Ritorno in EUR	30/06/18 30/06/19	30/06/17 30/06/18	30/06/16 30/06/17	30/06/15 30/06/16	30/06/14 30/06/15
Rendimento al netto delle commissioni Class Class F	4,36	-0,67	-2,77	5,82	2,07
FTSE EuroBig Index	5,57	1,49	-2,22	7,31	3,58

La performance passata non è indicativa di rendimenti futuri

Fund facts

Classe; valuta

Class F; EUR

Frequenza di negoziazione; Cut off

Daily; 2:00 pm GMT

Domicilio; categoria

irlanda; UCITS

Patrimonio del fondo

EUR 82,65m

Data di lancio del fondo

22 giugno 2001

Data di lancio della classe

25 giugno 2002

Commissione di gestione

1,60%

ISIN; Bloomberg

IE0031181930;

Valore della quota

EUR 0,03m

Russell Investments Euro Fixed Income Fund

Statistiche del portafoglio

	Fondo	Benchmark
Effective duration	7,1	6,3
Average maturity	11,5	7,9
Average credit rating	A	A
Yield to worst	3,7	3,3

X---

Error has occurred initialising the datasource (Datasource = Ex Post Analytics 3YExcess (DS034_3YFB)). ERROR: Data type mismatch for field [Return1M], value [P]. Data type expected [decimal]

Data not found: "Ex Post Analytics 3YExcess (DS034_3YFB)" [Date="30 June 2024 00:00:00"] [Report Matrix="P00147-P00147-P00147CL03-EUR"] for component "EMEA Portfolio Statistics - Ex Post Analytics (CD060)"

---X

10 Titoli principali del fondo

Security	Fondo	Benchmark
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/32 0.5	11,1%	0,1%
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BONDS REGS 06/25 2.8	9,9%	0,1%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 08/33 2.6	5,1%	0,2%
ASR NEDERLAND NV SUBORDINATED REGS 12/43 VAR	3,2%	0,0%
DEUTSCHE BANK AG SUBORDINATED REGS 06/32 VAR	2,8%	0,0%
BUNDESobligation BONDS REGS 10/28 2.4	2,4%	0,2%
PROLOGIS INTL FUND II COMPANY GUAR REGS 06/31 3.125	2,4%	0,0%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV COMPANY GUAR REGS 12/99 VAR	2,4%	0,0%
NATWEST GROUP PLC SUBORDINATED REGS 02/34 VAR	2,3%	0,0%
CRH SMW FINANCE DAC COMPANY GUAR REGS 07/35 4.25	2,0%	0,0%

Credit Quality Weights

	Fondo	Benchmark
AAA	42,0%	25,1%
AA	1,7%	29,4%
A	19,8%	15,5%
BBB	33,0%	29,5%
BB	3,5%	0,5%
B	0,0%	0,0%
CCC e inferiore	0,0%	0,0%
Unrated	0,0%	0,0%

Esposizione settoriale

	Fondo	Benchmark
Corporate - Investment Grade	50,8%	19,6%
Treasury	29,7%	54,8%
Altro	12,3%	6,9%
Correlati ai Titoli governativi	4,1%	16,5%
Corporate - High Yield	3,1%	0,4%
Emerging Markets - Hard Currency	0,0%	1,7%
Cartolarizzato	0,0%	0,0%

Russell Investments Euro Fixed Income Fund

Fund Structure

Gestore/Strategia	Stile	Target	Effettivo
FIL Pensions Management	Core	95,0%	94,8%
Russell Investments	Positioning Strategies	5,0%	5,2%

Important Information

Il presente materiale non costituisce un'offerta o un invito a chiunque, in qualsiasi giurisdizione, in cui tale distribuzione non sia autorizzata.

Se non diversamente specificato, Russell Investments è la fonte di tutti i dati. Tutte le informazioni contenute nel presente materiale sono aggiornate al momento della pubblicazione e, per quanto a nostra conoscenza, accurate. Qualsiasi opinione espressa è quella di Russell Investments, non è un dato di fatto, è soggetta a modifiche e non costituisce un consiglio di investimento.

Il valore degli investimenti e il relativo ritorno possono diminuire o aumentare e non sono garantiti. Potreste non rientrare in possesso del capitale originariamente investito.

Le performance passate non sono necessariamente indicative delle performance future.

È probabile che il patrimonio netto del fondo presenti un'elevata volatilità.

I potenziali investitori nei Mercati Emergenti dovrebbero essere consapevoli che l'investimento in tali mercati può comportare un grado di rischio più elevato.

Qualsiasi riferimento a ritorni legati alle valute può aumentare o diminuire per effetto delle fluttuazioni valutarie. I trattamenti fiscali dipendono dalla situazione specifica del singolo cliente e possono essere soggetti a modifiche in futuro.

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di fare riferimento al prospetto dell'OICVM e al KIID/KID prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento

Nel Regno Unito questo documento di marketing è stato emesso da Russell Investments Limited. Società n. 02086230. Registrata in Inghilterra e Gales con sede legale a: Rex House, 10 Regent Street, Londra SW1Y 4PE. Telefono +44 (0)20 7024 6000. Autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, Londra, E20 1JN. Nell'Unione Europea questo documento di marketing è stato emesso da Russell Investments Ireland Limited. Società n. 213659. Registrata in Irlanda con sede legale a: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda. Autorizzata e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. In Medio Oriente questo documento di marketing è stato emesso da Russell Investments Limited, una società del Dubai International Financial Centre, regolamentata dalla Dubai Financial Services Authority, presso: Ufficio 4, Livello 1, Gate Village Building 3, DI FC, PO Box 506591, Dubai UAE. Questo materiale può essere distribuito solo ai Clienti Professionali come definito dalla DFSA.

Numero KvK 67296386