

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund

Article 8


Obiettivo del fondo

Il Fondo ha l'obiettivo di ottenere una crescita di lungo periodo investendo in azioni di società dei mercati emergenti o di società che svolgono la maggior parte della propria attività nei mercati emergenti. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns e mira a ottenere una sovraperformance del 2% nel medio-lungo periodo. Russell Investments / i Gestori Delegati hanno piena discrezionalità nel selezionare gli investimenti per il Fondo. Il presente è un prodotto rientrante nell'Articolo 8, come definito ai sensi del Regolamento UE: promuove caratteristiche ambientali o sociali e investe in imprese che seguono prassi di buona governance. Il presente prodotto non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Aggiornamento sul fondo

Il Fondo ha registrato una sottoperformance. I mercati emergenti hanno sovraperformato quelli sviluppati in un periodo positivo per la Cina (compresa Tencent) e per Taiwan (guidata dal gigante dei semiconduttori TSMC). Come nel primo trimestre, l'esposizione del Fondo al momentum è stata positiva. La selezione negativa in Cina (sottopeso su Tencent) ha però rappresentato uno dei principali fattori penalizzanti. Anche il sovrappeso sul Brasile, uno dei Paesi più deboli del trimestre, e il sottopeso su Taiwan (TSMC) hanno pesato sui ritorni. Una buona selezione in Corea del Sud e il sottopeso in Arabia Saudita hanno contribuito positivamente.

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 U Acc | 3,8 | 4,7 | 9,7 | 9,7 | 10,4 | -4,7 | 1,6 | 2,6 | 2,5 |
| MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (EUR) | 5,3 | 5,8 | 10,8 | 10,8 | 14,6 | -1,8 | 4,4 | 5,4 | 4,8 |

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 U Acc | 10,40 | -4,82 | -17,51 | 32,86 | -5,99 |
| MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (EUR) | 14,57 | -2,50 | -15,25 | 33,45 | -2,04 |

| 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 U Acc | -0,02 | 0,89 | 20,16 | -12,99 | 13,55 |
| MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (EUR) | 3,76 | 5,42 | 19,53 | -10,77 | 17,41 |

La performance passata non è indicativa di rendimenti futuri

L'attuale benchmark è MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns convertito in euro. Prima del 1° gennaio 2018, il benchmark era Russell Emerging Markets Net Index. Prima del 1° aprile 2011 il benchmark era MSCI EMF (Net). Prima del 1° aprile 1999 il benchmark era ING Barings Extendend EM Index. Tra aprile 1999 e febbraio 2003 era l'IFC Investable Index.

Soeren Soerensen
Nome gestore

Il team Global Equity di Russell Investments comprende più di 23 professionisti esperti, tra cui gestori, ricercatori, analisti e strategist operativi nelle sedi di Russell Investments in tutto il mondo.

Il team gestisce un'ampia gamma di mandati su mercato USA e altri mercati sviluppati, mercati emergenti, mercati di frontiera e azionario globale.

Fund facts

Classe; valuta

U Acc; EUR

Frequenza di negoziazione; Cut off

Daily; 2:00 pm GMT

Domicilio; categoria

Irlanda; UCITS

Patrimonio del fondo

USD 1.051,68m

Data di lancio del fondo

20 dicembre 1994

Data di lancio della classe

13 aprile 2010

Commissione di gestione

2,80%

ISIN; Bloomberg

IE00B3MNZ023; RUSEMEU ID

Valore della quota

EUR 0,50m

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund

Statistiche del portafoglio

| | Fondo | Benchmark |
|---------------------|-------|-----------|
| Numero di azioni | 540 | 1329 |
| Price/Earnings | 13,7 | 14,7 |
| Dividend Yield | 2,7 | 2,7 |
| Price to Book | 1,7 | 1,8 |
| EPS Growth (1 Year) | 48,5 | 40,4 |

10 Titoli principali del fondo

| Issuer | Fondo | Benchmark |
|---|-------|-----------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 7,2% | 9,7% |
| Tencent Holdings Ltd | 3,7% | 4,2% |
| Samsung Electronics Co Ltd | 3,4% | 4,3% |
| SK Hynix Inc | 2,4% | 1,2% |
| Alibaba Group Holding Ltd | 1,7% | 1,9% |
| MediaTek Inc | 1,2% | 0,9% |
| Hon Hai Precision Industry Co Ltd | 1,1% | 1,1% |
| KB Financial Group Inc | 1,0% | 0,3% |
| Reliance Industries Ltd | 0,9% | 1,5% |
| MercadoLibre Inc | 0,9% | 0,0% |

Esposizione valutaria

| | Fondo | Benchmark |
|--------------------|-------|-----------|
| China/Hong Kong | 26,4% | 25,2% |
| Taiwan | 15,6% | 19,3% |
| India | 14,3% | 19,2% |
| Korea, Republic of | 13,5% | 12,2% |
| Brasile | 7,1% | 4,3% |
| Sud Africa | 3,3% | 2,7% |
| Thailandia | 2,5% | 1,3% |
| Stati Uniti | 2,1% | 0,0% |
| Messico | 1,9% | 2,1% |
| Arabia Saudita | 1,7% | 3,9% |

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="P00047-P00047-P00047CL15-EUR"] for component "EMEA Portfolio Statistics - Ex Post Analytics (CD060)"

---X

Esposizione settoriale

| | Fondo | Benchmark |
|------------------------------|-------|-----------|
| Tecnologia dell'informazione | 24,1% | 25,1% |
| Finanza | 21,5% | 22,0% |
| Beni voluttuari | 13,5% | 12,3% |
| Servizi di comunicazione | 8,0% | 8,9% |
| Prodotti industriali | 7,8% | 6,9% |
| Materiali | 7,5% | 6,8% |
| Beni di prima necessità | 5,2% | 5,2% |
| Energia | 4,4% | 5,2% |
| Immobiliare | 3,3% | 1,5% |
| Sanità | 2,6% | 3,2% |
| Servizi pubblici | 2,1% | 3,0% |
| Altro | 0,0% | 0,0% |

Dati ESG

| | Fondo | Benchmark |
|------------------|-------|-----------|
| Score ESG | 22,8 | 23,3 |
| Carbon Footprint | 179,2 | 344,8 |

Fonte: Il Risk Rating ESG a livello di portafoglio è rappresentato dalla media ponderata del Risk Rating di Sustainalytics per i titoli in portafoglio. I dettagli del Risk Rating di Sustainalytics sono disponibili su <https://www.sustainalytics.com/esg-data>. La Carbon Footprint è data dalla media ponderata dell'intensità delle emissioni di carbonio Scope 1 e 2 delle società in portafoglio. Si misura in tonnellate di CO2 equivalente diviso i ricavi (USD \$M).

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund

Struttura del portafoglio

| Gestore/Strategia | Stile | Target | Effettivo |
|--|------------------------|--------|-----------|
| Axiom Investors LLC | Growth | 12,0% | 14,8% |
| Barrow, Hanley, Mewhinney & Strauss, LLC | Value | 12,0% | 9,7% |
| Bin Yuan Capital (Cayman) Limited | Growth | 5,0% | 3,9% |
| Numeric Investors LLC | Market-Oriented | 18,0% | 19,6% |
| Oaktree Capital Management, L.P. | Market-Oriented | 14,0% | 13,4% |
| Pzena Investment Management, LLC | Value | 10,0% | 8,1% |
| RWC Asset Advisors (US) LLC | Market-Oriented | 8,0% | 8,0% |
| Sands Capital Management, LLC | Growth | 8,0% | 6,9% |
| Russell Investments | Positioning Strategies | 13,0% | 15,7% |
| Russell Investments | Positioning Strategies | 13,0% | 15,7% |

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 Galles 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

© 1995-2024 Russell Investments Group, LLC. Tutti i diritti riservati