

Russell Investments Global Credit Fund



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 globali e strumenti di debito, inclusi mortgage e asset backed securities. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD) - Total Returns e mira a ottenere una sovraperformance dello 0,75% 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 sovraperformato il ritorno del benchmark nel trimestre. Lato credito Usa, hanno contribuito positivamente il sovrappeso sull'high yield e il sottopeso sull'investment grade. Efficace anche il sovrappeso sui finanziari investment grade in Europa. Il sottopeso sul debito investment grade dei mercati emergenti in valuta forte in Asia e Medio Oriente ha avuto un impatto negativo, benché vantaggioso in Europa. Il posizionamento valutario è stato premiato, soprattutto grazie al sovrappeso sul dollaro Usa. Hanno contribuito anche i sovrappesi su euro e corona norvegese e il sottopeso sullo yen giapponese. L'allocazione sui tassi è stata negativa, a causa del sovrappeso sui T-bill a 1 anno e dell'esposizione ai gilt britannici, anche se il posizionamento sui bund tedeschi e il sottopeso sui tassi giapponesi sono stati efficaci.

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 U	1,7	0,3	1,5	1,5	4,9	-3,3	-0,8	1,7	2,0
Bloomberg Global Aggregate Credit Index Hedged (EUR)	1,6	0,6	2,0	2,0	6,4	-0,7	0,9	3,4	3,5

Le prestazioni superiori a 1 anno sono annualizzate

Fund facts

Classe; valuta

Class U; EUR

Frequenza di negoziazione; Cut off

Daily; 2:00 pm GMT

Domicilio; categoria

irlanda; UCITS

Patrimonio del fondo

USD 776,89m

Data di lancio del fondo

24 marzo 2010

Data di lancio della classe

25 giugno 2010

Commissione di gestione

1,90%

ISIN; Bloomberg

IE00B5ZWM433;

Valore della quota

EUR 0,36m

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 U	4,88	-4,94	-9,40	0,09	6,39
Bloomberg Global Aggregate Credit Index Hedged (EUR)	6,38	-2,53	-5,48	-0,42	6,96

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 U	8,29	-3,55	-0,70	3,62	14,79
Bloomberg Global Aggregate Credit Index Hedged (EUR)	10,20	-1,72	-0,41	5,77	17,04

La performance passata non è indicativa di rendimenti futuri

Il benchmark attuale è il Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD) - Total Returns convertito in euro. A partire dal 24 agosto 2021, gli indici a reddito fisso Bloomberg Barclays sono stati rinominati Bloomberg Indices. Il benchmark prima del 24/08/2016 era il Barclays Global Aggregate Credit Index. Dal 10/2001 al 11/2008 il benchmark era il Lehman Brothers Global Aggregate Credit Index. Lo SSB WGBI costituiva il benchmark prima del 10/2001.

Russell Investments Global Credit Fund

Statistiche del portafoglio

	Fondo	Benchmark
Effective duration	6,0	5,9
Average maturity	10,4	8,9
Average credit rating	A	A
Yield to worst	5,2	4,9

10 Titoli principali del fondo

Security	Fondo	Benchmark
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 08/33 2.6	1,3%	-
US TREASURY N/B 02/54 4.25	1,2%	-
ASR NEDERLAND NV SUBORDINATED REGS 12/43 VAR	0,5%	0,0%
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BONDS REGS 12/24 2.2	0,5%	-
DEUTSCHE BANK AG SUBORDINATED REGS 06/32 VAR	0,5%	0,0%
US TREASURY N/B 02/44 4.5	0,4%	-
US TREASURY N/B 05/44 4.625	0,4%	-
TELEFONICA EUROPE BV COMPANY GUAR REGS 12/99 VAR	0,4%	-
SELP FINANCE SARL COMPANY GUAR REGS 05/29 0.875	0,4%	0,0%
TREASURY BILL 07/24 0.00000	0,4%	-

Credit Quality Weights

	Fondo	Benchmark
AAA	18,8%	8,7%
AA	3,5%	14,0%
A	22,2%	33,8%
BBB	47,6%	41,8%
BB	7,5%	1,7%
B	0,3%	0,0%
CCC e inferiore	0,0%	0,0%
Unrated	0,1%	0,0%

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='P00218-P00218-P00218CL15-EUR'] for component "EMEA Portfolio Statistics - Ex Post Analytics (CD060)"

---X

Esposizione settoriale

	Fondo	Benchmark
Corporate - Investment Grade	65,9%	71,8%
Altro	9,9%	0,1%
Treasury	7,6%	0,5%
Corporate - High Yield	7,0%	1,6%
Emerging Markets - Hard Currency	4,5%	10,9%
Correlati ai Titoli governativi	4,1%	14,9%
Cartolarizzato	1,0%	0,1%
Emerging Markets - Local Currency	0,0%	0,0%

Currency Exposure

	Fondo	Benchmark
US Dollar	66,1%	64,3%
Euro	26,8%	26,6%
Pound Sterling	5,1%	4,4%
Canadian Dollar	2,3%	2,5%
Norwegian Krone	0,8%	0,0%
Australian Dollar	0,8%	1,0%
Japanese Yen	0,0%	0,5%
Argentine Peso	0,0%	0,0%
Brazilian Real	0,0%	0,0%
Polish Zloty	0,0%	0,0%

Russell Investments Global Credit Fund

Fund Structure

Gestore/Strategia	Stile	Target	Effettivo
FIL Pensions Management	Investment Grade Corporate	14,0%	16,6%
MetLife Investment Management, LLC	Investment Grade Corporate	27,0%	23,5%
ROBECO INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT B.V.	Investment Grade Corporate	24,0%	27,7%
Western Asset Management Company Limited	Investment Grade Corporate	15,0%	12,1%
Russell Investments	Positioning Strategies	20,0%	20,1%

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

PaR-00709 (EXP Dec 2024)

M-01545 2024-07-17