

Russell Investments Global High Yield Fund



Gerard Fitzpatrick
Nome gestore

Obiettivo del fondo

Il Fondo ha l'obiettivo di generare reddito e crescita di lungo periodo investendo in obbligazioni high yield emesse da società attive sia nei mercati sviluppati sia in quelli emergenti. Il Fondo investe in obbligazioni a tasso fisso o variabile. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'ICE BofA Developed Markets HY Constrained Index (EUR) e mira a ottenere una sovraperformance dello 0,75% nel medio-lungo periodo. Russell Investments/ i Gestori Delegati hanno piena discrezionalità nella selezione degli 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 benchmark nel trimestre. Gli spread sull'high yield si sono ampliati in seguito alla crescente incertezza politica, soprattutto in Europa, in seguito all'annuncio delle elezioni parlamentari anticipate in Francia, dopo i risultati significativi ottenuti dall'estrema destra nelle elezioni UE. Lato credito statunitense, il sottopeso sui finanziari high yield ha contribuito positivamente, anche se compensato dal sottopeso sugli industriali high yield, che ha frenato. L'esposizione all'investment grade statunitense è stata utile. In Europa, il sovrappeso sugli industriali high yield ha penalizzato. Il sovrappeso sugli high yield di altri mercati ha invece contribuito positivamente. Lato debito emergente in valuta forte, positivo il sovrappeso sugli high yield in America Latina e in Asia.

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 B Income | 0,5 | 0,7 | 1,4 | 1,4 | 8,2 | -1,5 | 1,3 | 1,5 | 1,8 |
| ICE BofA Developed Market HY Constrained Index EUR Hedged | 0,8 | 0,9 | 2,2 | 2,2 | 9,2 | 0,1 | 2,0 | 2,7 | 3,1 |

Le prestazioni superiori a 1 anno sono annualizzate

Fund facts

Classe; valuta

Class B Income; EUR

Frequenza di negoziazione; Cut off

Daily; 2:00 pm GMT

Domicilio; categoria

irlanda; UCITS

Patrimonio del fondo

EUR 409,06m

Data di lancio del fondo

28 febbraio 2012

Data di lancio della classe

18 gennaio 2013

Commissione di gestione

1,60%

ISIN; Bloomberg

IE00B9721T72;

Valore della quota

EUR 1,80m

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 B Income | 8,19 | 4,06 | -15,16 | 16,46 | -3,89 |
| ICE BofA Developed Market HY Constrained Index EUR Hedged | 9,17 | 6,71 | -14,02 | 13,51 | -3,07 |

| 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 B Income | 3,65 | -2,99 | 11,18 | -0,10 | -2,81 |
| ICE BofA Developed Market HY Constrained Index EUR Hedged | 5,24 | -0,36 | 10,43 | 3,14 | -0,94 |

La performance passata non è indicativa di rendimenti futuri

Il benchmark attuale è il ICE BofA Developed Markets HY Constrained Index (EUR Hdg). Precedentemente al 31 Marzo 2019 il benchmark era il BofAml Global High Yield 2% Constrained EH Index. Prima della tale data, il benchmark composito era 70% BofAml

Global High Yield 2% Constrained EH, 30% JP Morgan EMBIG EH. Dall'1 luglio 2005 all'1 aprile 2008 il benchmark era 70% ML Gbl HY Fund EH e 30% JPM EMBIG EH. Dall'1 aprile 2004 all'1 luglio 2005 il benchmark è cambiato in 70% ML Gbl HY Fund EH e 30% JPM EMBI+ EH. Prima dell'1 aprile 2004 il benchmark era 60% ML Russell Gbl HY Fund EH, 20% SSB WGBI EH, 15% JPM EMBI + EH, 5% JPM 3 Month Euro Cash.

Russell Investments Global High Yield Fund

Statistiche del portafoglio

| | Fondo | Benchmark |
|-----------------------|-------|-----------|
| Effective duration | 3,4 | 3,0 |
| Average maturity | 7,3 | 6,1 |
| Average credit rating | BB | B |
| Yield to worst | 5,4 | 6,4 |

10 Titoli principali del fondo

| Security | Fondo | Benchmark |
|--|-------|-----------|
| US TREASURY N/B 08/25 2.75 | 3,0% | - |
| REAL ALLOY COMMO | 1,4% | - |
| UNITED KINGDOM GILT BONDS REGS 09/24 2.75 | 1,4% | - |
| TREASURY BILL 08/24 0.00000 | 1,2% | - |
| HIGHLAND HOLDINGS BOND SR SECURED 144A 10/25 7.625 | 0,6% | - |
| LEVEL 3 FINANCING INC SR SECURED 144A 11/29 11 | 0,5% | 0,1% |
| GLOBAL AIR LEASE CO LTD SR UNSECURED 144A 09/24 6.5 | 0,5% | - |
| TRAVELEX ISSUERCO 2 PLC COMPANY GUAR REGS 08/25 12.5 | 0,5% | - |
| MARKS + SPENCER PLC SR UNSECURED REGS 07/27 4.5 | 0,5% | 0,0% |
| PIKE CORP COMPANY GUAR 144A 09/28 5.5 | 0,5% | 0,0% |

Credit Quality Weights

| | Fondo | Benchmark |
|-----------------|-------|-----------|
| AAA | -2,3% | 0,0% |
| AA | 1,4% | 0,0% |
| A | 0,2% | 0,0% |
| BBB | 9,2% | 0,5% |
| BB | 54,7% | 47,0% |
| B | 27,1% | 40,3% |
| CCC e inferiore | 7,3% | 12,3% |
| Unrated | 2,6% | 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="P00221-P00221-P00221CL11-EUR"] for component "EMEA Portfolio Statistics - Ex Post Analytics (CD060)"

---X

Esposizione settoriale

| | Fondo | Benchmark |
|----------------------------------|-------|-----------|
| Corporate - High Yield | 80,6% | 95,3% |
| Corporate - Investment Grade | 9,1% | 0,5% |
| Emerging Markets - Hard Currency | 7,3% | 3,3% |
| Treasury | 5,6% | 0,0% |
| Correlati ai Titoli governativi | 1,8% | 0,9% |
| Cartolarizzato | 0,2% | 0,0% |
| Altro | -4,5% | 0,0% |

Currency Exposure

| | Fondo | Benchmark |
|--------------------|-------|-----------|
| Euro | 96,4% | 100,0% |
| US Dollar | 5,1% | 0,0% |
| Pound Sterling | 1,8% | 0,0% |
| Norwegian Krone | 1,7% | 0,0% |
| Argentine Peso | 0,0% | 0,0% |
| Australian Dollar | 0,0% | 0,0% |
| Canadian Dollar | 0,0% | 0,0% |
| Japanese Yen | -0,8% | 0,0% |
| Swedish Krona | -0,8% | 0,0% |
| New Zealand Dollar | -0,8% | 0,0% |

Russell Investments Global High Yield Fund

Fund Structure

| Gestore/Strategia | Stile | Target | Effettivo |
|--------------------------------------|------------------------|--------|-----------|
| Barings LLC | Global High Yield | 35,0% | 36,0% |
| Hermes Fund Managers Ireland Limited | Global High Yield | 34,0% | 33,1% |
| Russell Investments | Positioning Strategies | 31,0% | 29,3% |

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