

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund



Alain Zeitouni
Nome gestore

Il team Multi-Asset di Russell Investments comprende oltre 23 professionisti esperti, tra operativi nelle sedi di Russell Investments in tutto il mondo. Questo team cerca di massimizzare il ritorno complessivo per gli investitori, investendo su tutte le principali asset class. Il team identifica le aree di mercato che presentano valutazioni interessanti e potenziale di crescita con un livello di rischio ragionevole e ricerca le strategie e i gestori necessari per sfruttare queste fonti di valore.

Obiettivo del fondo

Il Fondo ha l'obiettivo di conseguire una crescita di lungo periodo investendo in titoli globali tra cui azioni, investimenti simili ad azioni, obbligazioni e altri strumenti di debito, direttamente o indirettamente attraverso altri organismi di investimento collettivo regolamentati. Il Fondo è gestito attivamente con l'obiettivo di conseguire un ritorno totale superiore del 4% al tasso di riferimento dell'Indice Armonizzato dei Prezzi al Consumo (IPCA). Russell Investments e/o i gestori delegati possono gestire una parte del patrimonio del Fondo con riferimento a uno specifico benchmark.

Aggiornamento sul fondo

Il Fondo è gestito dinamicamente in linea con il nostro modello basato su ciclo, valutazione e sentiment, al fine di beneficiare di opportunità tattiche all'interno delle asset class. Il Fondo è esposto alle azioni dei mercati globali ed emergenti. Nell'ambito del reddito fisso, il Fondo ha un'esposizione al credito investment grade e high yield. Il Fondo mantiene inoltre un'allocazione ai titoli di Stato e un'esposizione valutaria difensiva per fungere da contrappeso durante potenziali periodi di difficoltà del mercato. Utilizziamo inoltre strategie su opzioni per beneficiare della protezione dal rischio di drawdown. L'esposizione diversificata agli asset reali comprende allocazioni in immobili, materie prime e oro fisico.

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 B Acc	1,6	5,6	10,9	8,3	9,7	8,5	4,1	2,6	3,3
Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4%	0,4	1,4	3,2	5,8	6,7	7,3	9,0	7,1	6,5
Global Equity ¹	2,7	8,2	20,7	17,3	20,0	18,9	13,6	9,8	9,5
Global Bonds ¹	0,6	1,5	1,4	3,0	3,2	3,4	-1,3	0,4	1,7

Le prestazioni superiori a 1 anno sono annualizzate

Fund facts

Classe; valuta

B Acc; EUR

Frequenza di negoziazione; Cut off

Daily; 1:00 pm GMT

Domicilio; categoria

Irlanda; UCITS

Patrimonio del fondo

EUR 272,98m

Data di lancio del fondo

31 ottobre 2012

Data di lancio della classe

11 dicembre 2012

Commissione di gestione

1,60%

ISIN; Bloomberg

IE00B84TCG88; RIGRBEU ID

Valore della quota

EUR 9,49m

Performance rolling a 12 mesi (%)

Ritorno in EUR	30/09/24 30/09/25	30/09/23 30/09/24	30/09/22 30/09/23	30/09/21 30/09/22	30/09/20 30/09/21
Rendimento al netto delle commissioni Class B Acc	6,11	15,14	5,54	-16,21	10,60
Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4%	6,52	6,53	9,64	14,55	7,30
Ritorno in EUR	30/09/19 30/09/20	30/09/18 30/09/19	30/09/17 30/09/18	30/09/16 30/09/17	30/09/15 30/09/16
Rendimento al netto delle commissioni Class B Acc	0,88	2,89	-1,41	4,36	3,35
Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4%	4,40	5,76	6,21	5,76	4,26

La performance passata non è indicativa di rendimenti futuri

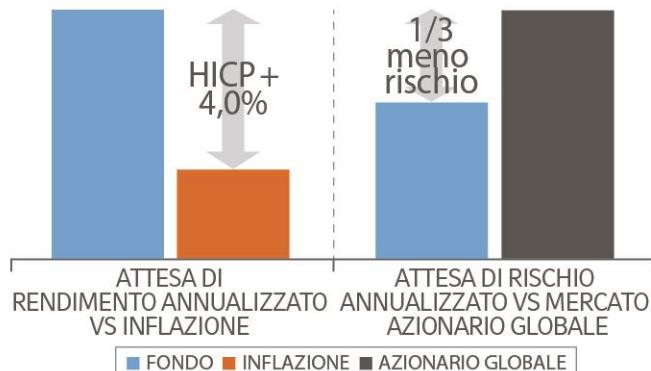
Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund

Statistiche del portafoglio

Risk versus markets	Volatility Ratio	Sharpe Ratio
	3 Years	3 Years
Fund (net)	7,4	1,0
Global Equity ¹	10,9	1,4
Global Bonds ¹	4,4	0,1

¹L'azionario globale è rappresentato dall'indice MSCI ACWI EH. Prima del 1° gennaio 2018, il benchmark è stato Russell Global Large Cap Net EH e l'obbligazionario globale è rappresentato dall'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate EUR Hedged.

OBIETTIVO DI RISCHIO E RENDIMENTO IN UN CICLO DI MERCATO



Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund

Equity Sector Weights

	Fondo
Finanza	20,9%
Tecnologia dell'informazione	16,9%
Altro	16,1%
Prodotti industriali	8,1%
Beni voluttuari	7,8%
Sanità	6,6%
Servizi di comunicazione	6,3%
Beni di prima necessità	3,8%
Immobiliare	3,6%
Materiali	3,2%
Energia	2,7%
Servizi pubblici	2,0%

Fixed Income Sector Weights

	Fondo
Altro	53,2%
Corporate - Investment Grade	12,5%
Corporate - High Yield	10,0%
Emerging Markets - Hard Currency	9,9%
Emerging Markets - Local Currency	4,7%
Treasury	4,6%
Cartolarizzato	4,3%
Correlati ai Titoli governativi	0,8%

10 Titoli principali del fondo

Security	Fondo
NVIDIA Corp	2,0%
Alphabet Inc	1,9%
Microsoft Corp	1,9%
Apple Inc	1,6%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,4%
Amazon.com Inc	1,0%
Meta Platforms Inc	0,7%
Broadcom Inc	0,6%
Mastercard Inc	0,5%
Samsung Electronics Co Ltd	0,5%

Ten largest fixed income holdings by weight

Security	Fondo
TREASURY CERTIFICATES BILLS 11/25 0.00000	0,5%
TREASURY CERTIFICATES BILLS 01/26 0.00000	0,5%
TREASURY CERTIFICATES BILLS 12/25 0.00000	0,4%
DUTCH TREASURY CERT BILLS 01/26 0.00000	0,4%
FINNISH T BILL BILLS REGS 11/25 0.00000	0,3%
TREASURY CERTIFICATES BILLS 02/26 0.00000	0,2%
FINNISH T BILL BILLS REGS 02/26 0.00000	0,2%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 02/35 2.5	0,2%
FED CAISSES DESJARDINS SR UNSECURED REGS 01/26 VAR	0,2%
DUTCH TREASURY CERT BILLS 11/25 0.00000	0,2%

Equity regional weights

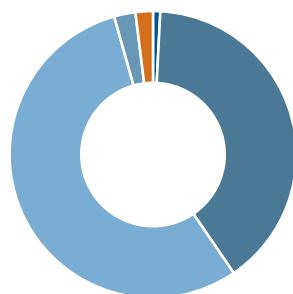
	Fondo
Stati Uniti	52,6%
Europe ex UK	25,4%
Mercati emergenti	6,4%
Altro	5,4%
Giappone	3,0%
Asia ex Japan	2,1%
Regno Unito	2,0%
Australia/New Zealand	1,7%
Canada	1,5%

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund

Portfolio Structure

Portion of fund	Allocation to fund portion	Managers allocated to each portion, and their weight in the total fund			
Azioni	36,0%				
Global	30,0%	Invesco 1,2%	Legg Mason 2,5%	Nissay 1,9%	Numeric 4,2%
-	Oaktree 1,4%	PineStone 3,3%	RWC 1,1%	Sanders 4,7%	
-	Wellington 3,1%	Russell Investments 5,3%	Kopernik 1,3%		
Europe ex UK	1,4%	Berenberg 0,3%	Invesco 0,3%	Liontrust 0,2%	Pzena 0,2%
-	Russell Investments 0,4%				
Global Emerging Markets	4,7%	Axiom 0,5%	Barrow Hanley 0,5%	Bin Yuan 0,2%	Numeric 0,9%
-	Oaktree 0,5%	Pzena 0,4%	RWC 0,4%	Sands 0,4%	
-	Russell Investments 0,8%				
Reddito fisso	23,9%				
Investment Grade Credit	8,2%	Coolabah Capital 1,6%	Fidelity 1,0%	Metlife 2,0%	Robeco 2,1%
-	Russell Investments 1,5%				
High Yield Credit	4,5%	Barings 1,5%	DDJ 0,1%	Numeric 1,6%	Russell Investments 1,3%
Emerging Market Debt	3,0%	BNP Paribas ETF 3,0%			
Convertibili	6,0%	Lazard 6,0%			
Securitised	2,3%	Schroder 2,3%			
Real Assets	4,4%				
Immobiliare	2,4%	Cohen & Steers 1,0%	RREEF 1,1%	Russell Investments 0,3%	
Materie prime	2,0%	L&G Long Dated Commodity ETF 2,0%			
Global Small Cap	1,2%				
Global Small Cap	1,2%	Berenberg 0,1%	Russell Investments 0,2%	Boston Partners 0,2%	Calamos Advisors 0,1%
Global Small Cap	-	Copeland 0,2%	Janus Henderson 0,1%	Neuberger Berman 0,1%	Sompo 0,1%
Core Global Fixed Income	1,8%				
Core Global Fixed Income	1,8%	iShares UCITS ETF 1,8%			
Cash & Positioning Strategies	32,6%				
Cash & Positioning Strategies	32,6%	Russell Investments 32,6%			

Asset Allocation As At 31 Ottobre 2025



■ Azioni	56,1%
■ Reddito fisso	40,3%
■ Real Assets	2,4%
■ Materie prime	2,0%
■ Liquidità	-0,8%

Actual Asset Allocation As At 31 Ottobre 2025

Liquidità	-0,8%
Reddito fisso	40,3%
Alternative Credit	2,3%
Investment Grade Credit	8,2%
Core Fixed Income	16,4%
High Yield	4,5%
Convertibili	6,0%
Emerging Markets Debt	3,0%
Azioni	56,1%
European Equity	1,4%
Emerging Markets Equity	4,7%
Azioni globali	50,0%
Real Assets	2,4%
Materie prime	2,0%

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund

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.

Alcuni investimenti/obbligazioni possono non essere liquidi e quindi possono non essere immediatamente liquidabili. Qualora tali investimenti dovessero essere venduti con breve preavviso, potreste incorrere in una perdita.

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

© 1995-2025 Russell Investments Group, LLC. Tutti i diritti riservati