

Russell Investments

Emerging Market Debt Local Currency Fund



Senior Portfolio Manager
Gerard Fitzpatrick

Il team Global Fixed Income di Russell Investments è composto da oltre 9 professionisti esperti, tra cui gestori, ricercatori, analisti e strategist operativi nelle sedi di Russell Investments in tutto il mondo.

Il team gestisce portafogli a reddito fisso multi-strategy, che includono mandati globali, locali, investment grade, high yield, mercati emergenti e absolute return.

Caratteristiche

Classe; valuta

Class U Euro Acc; EUR

Frequenza di negoziazione; Cut off

Daily; 2.00pm GMT

Domicilio; categoria

Ireland; UCITS

Patrimonio del fondo

USD 74,87m

ISIN; Bloomberg

IE00B7YK2S66; REMDLUE ID

Data di lancio del fondo

28 settembre 2012

Data di lancio della classe

18 febbraio 2013

Commissione di gestione

2,20%

Valore della quota

EUR 931,93

Obiettivo del fondo

Il Fondo ha l'obiettivo di generare reddito e crescita di lungo periodo investendo in obbligazioni di emittenti dei mercati emergenti (paesi in via di sviluppo). Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al JP-Morgan GBI-EM Global Diversified (USD) Index e mira a ottenere una sovraperformance dell'1% nel medio-lungo periodo. Russell Investments / i Gestori Delegati hanno piena discrezionalità nel selezionare gli investimenti per il Fondo.

Aggiornamento sul fondo

Il Fondo è gestito dinamicamente in linea con il nostro modello basato su ciclo, valutazione e sentiment, per beneficiare di opportunità tattiche all'interno del ciclo di ritorni in eccesso di ciascun gestore. Riteniamo che la varietà dei mercati del debito locale renda l'investimento nel debito dei mercati emergenti un complemento interessante ad altre esposizioni al reddito fisso e alle azioni. Alcuni paesi emergenti hanno attuato tagli dei tassi d'interesse in anticipo rispetto al ciclo dei mercati sviluppati e tagli consistenti dei tassi sono ora prezzati dal mercato. Per il Fondo abbiamo selezionato gestori con un approccio a elevata convinzione e con caratteristiche complementari: uno ha un processo d'investimento "Value Driven", mentre l'altro ha un approccio più "Fondamentale".

Performance (%)

Performance a fine periodo Ritorno in EUR	1 mese	3 mesi	Da inizio anno	12 mesi	3 anni	5 anni	Dal lancio*
Rendimento al netto delle commissioni Class U Euro Acc	-0,3	-2,4	-3,2	1,0	1,7	0,5	-0,6
JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD) Index	0,1	-0,9	-1,0	3,2	0,6	0,5	0,7

*Data di lancio: 18 febbraio 2013

Le prestazioni superiori a 1 anno sono annualizzate

Performance rolling a 12 mesi (%)

Ritorno in EUR	31/03/24 31/03/23	31/03/23 31/03/22	31/03/22 31/03/21	31/03/21 31/03/20	31/03/20 31/03/19
Rendimento al netto delle commissioni Class U Euro Acc	4,5	4,4	-1,0	5,1	-7,2
JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD) Index	5,5	1,7	-3,4	5,5	-4,3

Ritorno in EUR	31/03/19 31/03/18	31/03/18 31/03/17	31/03/17 31/03/16	31/03/16 31/03/15	31/03/15 31/03/14
Rendimento al netto delle commissioni Class U Euro Acc	-1,8	-4,4	11,2	-9,1	11,4
JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD) Index	1,3	-1,8	12,4	-7,3	14,0

La performance passata non è indicativa di rendimenti futuri.

Il benchmark attuale è JP Morgan GBI-EM Global Diversified (USD) Index convertito in Euro.

Russell Investments

Emerging Market Debt Local Currency Fund continua

Statistiche del portafoglio

	Fondo Benchmark	
Duration effettiva	5,3	4,9
Average maturity	9,2	7,2
Average credit rating	BBB	BBB
Yield to worst	6,9	7,0

Dati alla fine di 30 aprile 2024

	3 anni Fondo Benchmark	
Volatility ratio	6,1	5,8
Tracking error	2,9%	-
Sharpe ratio	0,3	0,1
Information ratio	0,4	-
Rendimento a 3 anni (net)	1,7%	0,6%
Rendimento in eccesso a 3 anni (net)	1,1%	-

I dati relativi al fondo sono calcolati utilizzando performance al netto delle commissioni di gestione

10 Titoli principali del fondo

Titoli	Fondo
Republic Of South Africa 8.75 28-Feb-2048	3,2%
Nota Do Tesouro Nacional 10 01-Jan-2029	2,8%
Republic Of South Africa 8.75 31-Jan-2044	2,6%
Mex Bonos Desarr Fix Rt 7.75 29-May-2031	2,2%
Mex Bonos Desarr Fix Rt 8 07-Nov-2047	2,2%
Indonesia Government 8.375 15-Mar-2034	2,0%
Czech Republic 1.5 24-Apr-2040	2,0%
Nota Do Tesouro Nacional 10 01-Jan-2033	2,0%
Mex Bonos Desarr Fix Rt 7.75 13-Nov-2042	1,9%
Titulos De Tesoreria 7 30-Jun-2032	1,8%

Fonte: State Street

Esposizione settoriale

	Fondo	Benchmark
Messico	0,7	0,5
Sud Africa	0,7	0,4
Indonesia	0,6	0,5
Colombia	0,6	0,2
Malasia	0,5	0,7
Czech Republic	0,4	0,3
Ungheria	0,4	0,1
Brasile	0,4	0,2
Thailandia	0,2	0,6
Altro	0,8	1,3

Dati alla fine di 30 aprile 2024

Credit Rating

	Fondo	Benchmark
AAA & Cash	8,6%	-
AA	5,0%	6,3%
A	14,3%	29,6%
BBB	49,1%	43,9%
BB	21,2%	19,0%
B	1,0%	1,2%
CCC	0,2%	-
NR/Other	0,5%	-

Dati alla fine di 30 aprile 2024

Esposizione valutaria

	Fondo	Benchmark
Brasile	13,4%	10,0%
Malasia	9,8%	10,0%
Messico	9,7%	10,0%
Sud Africa	9,4%	8,4%
Indonesia	8,7%	10,0%
Colombia	7,8%	4,8%
Thailandia	7,7%	9,5%
Ungheria	7,2%	3,0%
Poland	5,1%	7,8%
Altro	21,1%	26,4%

Dati alla fine di 30 aprile 2024

Russell Investments

Emerging Market Debt Local Currency Fund continua

Struttura del portafoglio

Gestore	Stile	Target	Effettivo
Barings	Value driven approach blending quant and qualitative inputs	50,0%	49,3%
Colchester	Fundamental value-driven approach	50,0%	50,0%
Russell Investments (cash & other)		-	0,7%

Informazione importante

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 rappresenta 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.

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

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

Qualsiasi riferimento a ritorni legati alle valute potrebbe 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