

Russell Investments

Unconstrained Bond Fund



Nome gestore
Adam Smears

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- EH-U; EUR

Frequenza di negoziazione; Cut off

Daily; 2.00pm GMT

Domicilio; categoria

Ireland; UCITS

Patrimonio del fondo

USD 778,65m

ISIN; Bloomberg

IE00B9XQQ763; RUABEHU ID

Data di lancio del fondo

09 aprile 2013

Data di lancio della classe

06 settembre 2016

Commissione di gestione

2,00%

Valore della quota

EUR 939,72

Obiettivo del fondo

L'obiettivo del Fondo è ottenere un ritorno assoluto degli investimenti superiore al tasso di interesse LIBOR a 3 mesi (in USD), investendo almeno il 70% del proprio in obbligazioni globali e strumenti di debito, inclusi mortgage e asset backed securities (titoli garantiti da prestiti, leasing e altri asset), utilizzando al contempo derivati finanziari (strumenti finanziari complessi). Il Fondo è gestito attivamente con l'obiettivo di conseguire un rendimento totale superiore del 3% rispetto al LIBOR a 3 mesi in USD. Russell Investments / i Gestori Delegati hanno piena discrezionalità nel selezionare gli investimenti per il Fondo.

Aggiornamento sul fondo

Il Fondo è gestito in maniera dinamica in linea con il nostro modello su ciclo, valutazione e sentiment, così come per beneficiare di opportunità tattiche all'interno del ciclo di ritorni in eccesso di ciascun gestore. Il Fondo conferma la nostra preferenza per gli spread sul credito come principale fonte di ritorno e l'allocazione opportunistica verso il segmento del rischio ipotecario. Entrambe le strategie di posizionamento di Russell Investments continuano a svolgere un ruolo chiave nella diversificazione del profilo di ritorno del Fondo.

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- EH-U	0,0	0,3	0,0	-1,0	-0,4	-	-0,4
LIBOR 3 Month EUR +3%	0,2	0,6	0,4	2,6	2,6	-	2,6

*Data di lancio: 06 settembre 2016

Le prestazioni superiori a 1 anno sono annualizzate

Performance rolling a 12 mesi (%)

Ritorno in EUR	31/12/15 31/12/16	31/12/16 31/12/17	31/12/17 31/12/18	31/12/18 31/12/19	31/12/19 31/12/20
Rendimento al netto delle commissioni Class- EH-U	-	-0,2	-2,2	2,8	-1,5
LIBOR 3 Month EUR +3%	-	2,7	2,7	2,6	2,6

I rendimenti passati non sono un'indicazione dei rendimenti futuri.

Il benchmark attuale è LIBOR 3 Month EUR +3%

Il Fondo è stato lanciato il 9 aprile 2013. Tuttavia ha cambiato la sua politica di investimento il 6 settembre 2016 e ha adottato un nuovo nome e modificato la sua politica di investimento. Di conseguenza, i dati di performance per il periodo fino al 6 settembre 2016 sono state raggiunte in circostanze non più applicabili.

Statistiche del portafoglio

	Fondo	Benchmark
Duration effettiva	1,7	0,2
Average maturity	3,4	0,2
Average credit rating	BBB	n/a
Yield to worst	3,6	0,2

	3 anni	Fondo	Benchmark
Volatility ratio		4,6	0,0
Tracking error		4,6%	-
Sharpe ratio		0,0	70,0
Information ratio		-0,6	-
Rendimento a 3 anni (net)		-0,4%	2,6%
Rendimento in eccesso a 3 anni (net)		-3,0%	-

Dati alla fine di 31 gennaio 2021

Russell Investments Unconstrained Bond Fund continua

10 Titoli principali del fondo

Titoli	Fondo
Us Treasury N/B 0.125 15-Jan-2024	6,1%
G2sf 3 18-Mar-2021	3,2%
Treasury Bill 0 17-Jun-2021	2,2%
FncI 3.5 11-Mar-2021	2,2%
FncI 3 11-Mar-2021	2,0%
FncI 2 11-Mar-2021	1,8%
FncI 4 11-Mar-2021	1,5%
Us Treasury N/B 1.375 15-Aug-2050	1,5%
Treasury Bill 0 09-Mar-2021	1,2%
Cit Group Inc 4.75 16-Feb-2024	0,9%

Fonte: State Street

Credit Rating

	Fondo
AAA & Cash	27,7%
AA	3,2%
A	6,2%
BBB	16,1%
BB	30,8%
B	8,6%
CCC	1,1%
NR/Other	6,3%

Dati alla fine di 31 gennaio 2021

Esposizione settoriale

	Fondo
Corporate HY	41,4%
Cartolarizzazioni	34,3%
Investment Grade	15,6%
Gov-related	3,0%
EMD Hard	2,9%
Governments and Cash	2,9%

Dati alla fine di 31 gennaio 2021

Esposizione valutaria

	Fondo
USD	86,3%
EUR	12,0%
GBP	1,7%
CAD	0,0%
JPY	0,0%
AUD	0,0%

Dati alla fine di 31 gennaio 2021

Struttura del portafoglio

Gestore	Stile	Target	Effettivo
Putnam	Mortgage-backed securities and prepayment risk strategies	20,0%	19,9%
Post Advisory	Short dated High Yield credit. US focus	20,0%	15,6%
Hermes	Short-dated High Yield credit. Global perspective	25,0%	34,6%
Russell Investments	Positioning strategy targeting currency and rate factors	35,0%	29,9%

Russell Investments

Unconstrained Bond Fund continua

Informazione importante

Il presente materiale non costituisce in nessun paese un'offerta o una sollecitazione, qualora la 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 alla data della pubblicazione e, per quanto a nostra conoscenza, devono considerarsi accurate. Qualsiasi opinione riportata è da attribuirsi a Russell Investments, non può essere considerata un'enunciazione di fatti, è soggetta a modifiche e non costituisce un'attività di consulenza in materia di investimenti.

Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante può aumentare o diminuire e pertanto non è garantito. L'investitore potrebbe quindi perdere l'importo inizialmente investito.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Alcuni investimenti/obbligazioni potrebbero non essere liquidi e perciò non venduti immediatamente. Se questi investimenti devono essere venduti con breve preavviso, l'investitore potrebbe subire una perdita.

Qualsiasi indicazione di rendimenti generati da divise estere potrebbe variare in seguito a oscillazioni valutarie. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione specifica di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche.

Le decisioni di investimento devono essere basate sul prospetto del fondo, sui documenti relativi a costi ex-ante e commissioni, e sul Key Investor Information Document (KIID), tenendo in considerazione le avvertenze sui rischi. Le copie di questi documenti sono disponibili gratuitamente presso Russell Investments.

Nell'Unione Europea questo documento di marketing è emesso da Russell Investments Ireland Limited. Società n. 213659, registrata in Irlanda con sede legale presso 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda. Autorizzata e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Nel Regno Unito questo documento di marketing è emesso da Russell Investments Limited. Società n. 02086230, registrata in Inghilterra e Galles con sede legale presso 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. In Medio Oriente questo documento di marketing è emesso da Russell Investments Limited, società del Dubai International Financial Centre, regolamentata dall'Autorità per i Servizi Finanziari di Dubai: Office 4, Level 1, Gate Village Building 3, DIFC, PO Box 506591, Dubai UAE. Telefono +971 4 578 7097. Questo materiale può essere distribuito solo ai Clienti Professionali come definito dalla DFSA.

Numero KvK 67296386

© 1995-2021 Russell Investments Group, LLC. Tutti i diritti riservati.