

# Russell Investments World Equity Fund II

## Article 8



**Gestore di portafoglio**  
Will Pearce

Il team Global Equity di Russell Investments comprende più di 23 professionisti esperti, tra cui gestori, ricercatori, analisti e strategist operativi nelle sedi di Russell Investments in tutto il mondo.

Il team gestisce un'ampia gamma di mandati su mercato USA e altri mercati sviluppati, mercati emergenti, mercati di frontiera e azionario globale.

### Caratteristiche

#### Classe; valuta

Class B Acc; USD

#### Frequenza di negoziazione; Cut off

Daily; 2.00pm GMT

#### Domicilio; categoria

Ireland; UCITS

#### Patrimonio del fondo

USD 813,10m

#### ISIN; Bloomberg

IE00B1FRPK73; RUSWEBA ID

#### Data di lancio del fondo

01 marzo 2007

#### Data di lancio della classe

01 marzo 2007

#### Commissione di gestione

1,80%

#### Valore della quota

USD 23,87

### Obiettivo del fondo

Il Fondo ha l'obiettivo di conseguire una crescita dell'investimento di lungo periodo investendo almeno l'80% del proprio patrimonio in azioni e titoli simili ad azioni di società globali. Il Fondo può anche investire fino al 20% del proprio patrimonio nei mercati emergenti. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al MSCI ACWI (USD) - Net Returns e mira a ottenere una sovraperformance del 2% 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 chiuso il mese sotto benchmark. L'esposizione al value e la preferenza verso le small cap non sono state favorite dal contesto di mercato. Lato settori, la selezione nell'healthcare non è stata premiata, comprese le posizioni in Roche e Nippon Shinyaku, sebbene il sovrappeso su Cigna Group abbia in parte compensato l'impatto negativo. Inefficace anche la selezione negli industriali (JGC Holdings, MISUMI Group, Nagoya Railroad) e nei consumi discrezionali (sottopeso su Amazon e Toyota). Sui finanziari, il sovrappeso su BNP Paribas, ING e Moody's ha inciso sui ritorni. Per contro, il sovrappeso su Meta nei servizi di comunicazione ha contribuito positivamente. Nell'IT, premiato un sottopeso su Apple e un sovrappeso su TSMC e ARM Holdings. Ciò è stato tuttavia controbilanciato dall'impatto negativo del sottopeso su Nvidia.

### 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 B Acc	3,9	9,3	6,0	14,9	8,6	9,5	6,5
MSCI ACWI (USD) - Net Returns	4,7	10,9	7,1	20,7	11,0	11,6	7,6
Quartile <sup>†</sup>	3	3	3	3	3	3	2

\*Data di lancio: 01 marzo 2007

<sup>†</sup>Morningstar Italian Registered Funds - Global Large Cap Blended Equity

Le prestazioni superiori a 1 anno sono annualizzate  
Dati alla fine di 29 febbraio 2024

### Performance rolling a 12 mesi (%)

Ritorno in EUR	31/12/23 31/12/22	31/12/22 31/12/21	31/12/21 31/12/20	31/12/20 31/12/19	31/12/19 31/12/18
Rendimento al netto delle commissioni Class B Acc	12,9	-11,8	26,6	3,3	27,9
MSCI ACWI (USD) - Net Returns	18,1	-13,0	27,5	6,7	28,9

Ritorno in EUR	31/12/18 31/12/17	31/12/17 31/12/16	31/12/16 31/12/15	31/12/15 31/12/14	31/12/14 31/12/13
Rendimento al netto delle commissioni Class B Acc	-8,5	9,9	10,0	9,8	17,1
MSCI ACWI (USD) - Net Returns	-4,8	8,9	11,3	8,9	18,9

La performance passata non è indicativa di rendimenti futuri.

L'attuale benchmark è MSCI ACWI (USD) Index Net Returns convertito in Euro. Prima del 1° gennaio 2018, il benchmark era Russell Global Large Cap Net Index. Prima del 1° aprile 2011 il benchmark era MSCI World Net. Prima del 1° gennaio 2009 il rendimento totale era al lordo della ritenuta fiscale.

# Russell Investments

## World Equity Fund II continua

### Statistiche del portafoglio

	Fondo	Benchmark
Numero di azioni	690	2920
Price/earnings	27,2	27,5
Dividend yield	1,5	1,4
Price to book	6,1	5,3
EPS growth (1 year)	8,8	8,9

Dati alla fine di 31 gennaio 2024  
Fonte: Factset

3 anni	Fondo	Benchmark
Volatility ratio	12,8	13,4
Tracking error	1,8%	-
Sharpe ratio	0,7	0,9
Information ratio	-1,2	-
Rendimento a 3 anni (net)	8,6%	11,0%
Rendimento in eccesso a 3 anni (net)	-2,3%	-

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

### 10 Titoli principali del fondo

Titoli	Fondo	Benchmark
Microsoft Corp.	4,5%	4,1%
Apple Inc.	2,4%	4,3%
Meta Platforms, Inc. Class A	2,1%	1,3%
Alphabet Inc. Class C	1,8%	1,1%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,6%	-
NVIDIA Corp.	1,5%	2,2%
Amazon.com, Inc.	1,4%	2,1%
Alphabet Inc. Class A	1,4%	1,2%
Samsung Electronics Co., Ltd.	1,3%	0,4%
UnitedHealth Group, Inc.	1,1%	0,7%

Dati alla fine di 31 gennaio 2024

### Esposizione settoriale

	Fondo	Benchmark
Tecnologia	22,3%	23,5%
Servizi Finanziari	15,1%	16,0%
Assistenza sanitaria	12,9%	11,4%
Beni voluttuari	11,8%	10,7%
Beni durevoli	11,1%	10,5%
Servizi communication	9,2%	7,5%
Beni di prima necessità	6,4%	6,7%
Materiali e trattamenti	4,7%	4,2%
Energia	3,3%	4,5%
Immobiliare	1,5%	2,3%
Servizio di pubblica utilità	0,9%	2,5%
Altro	0,7%	0,0%

Dati al 31 gennaio 2024

### Esposizione geografica

	Fondo	Benchmark
Stati Uniti e Canada	61,9%	65,5%
Europe ex Regno Unito	13,7%	12,8%
Mercati Emergenti	10,6%	10,0%
Giappone	6,3%	5,6%
Regno Unito	4,0%	3,4%
Asia Pacific ex-Giappone	2,7%	2,6%
Non classificato	0,7%	-

Dati al 31 gennaio 2024

### Dati ESG

	Fondo	Benchmark
Score ESG	21,7	21,5
Carbon footprint	96,6	121,8

Dati al 31 gennaio 2024

Fonte: Il Risk Rating ESG a livello di portafoglio è rappresentato dalla media ponderata del Risk Rating di Sustainalytics per i titoli in portafoglio. I dettagli del Risk Rating di Sustainalytics sono disponibili su <https://www.sustainalytics.com/esg-data>. La Carbon Footprint è data dalla media ponderata dell'intensità delle emissioni di carbonio Scope 1 e 2 delle società in portafoglio. Si misura in tonnellate di CO2 equivalente diviso i ricavi (USD \$M).

# Russell Investments

## World Equity Fund II continua

### Struttura del portafoglio

Gestore/Strategia	Stile	Target	Effettivo
PineStone	Growth-oriented stock selection with a focus on quality	11,0%	9,5%
Numeric	Value and momentum exposure delivered through a quantitative approach	10,0%	15,4%
Russell Investments	Positioning strategy providing factor exposures	17,0%	18,1%
J O Hambro	Specialist manager with market oriented expertise, focused on UK stocks	10,0%	2,3%
Redwheel	Specialist manager with market oriented expertise, focused on Emerging Mkt stocks	7,0%	5,5%
Nissay	All-cap strategy focused on contrarian value stocks in Japan	10,0%	8,4%
Oaktree	Opportunistic, identifies undervalued stocks in growth to cyclical turnarounds	11,0%	10,9%
Sanders	Value approach focusing on out-of-favour companies	16,0%	16,5%
Wellington	Buys companies with strong earnings growth prospects and momentum	8,0%	10,0%
Russell Investments (cash & other)		-	3,5%

Data as at 29 febbraio 2024

Russell Investments may trade a portion of the Fund's assets based on a model portfolio provided by the investment advisor. By employing this emulated portfolio approach, the Fund leverages off the implementation capabilities of Russell Investments in order to manage the funds in an efficient manner.

### 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 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.**

**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.**

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

**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