

Russell Investments

Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund



Nome gestore
Alain Zeitouni

Il team Multi-Asset di Russell Investments comprende oltre 23 professionisti esperti, tra cui gestori, ricercatori, analisti e strategist 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.

Caratteristiche

Classe; valuta

Class U Acc; EUR

Frequenza di negoziazione; Cut off

Daily; 1.00pm GMT

Domicilio; categoria

Ireland; UCITS

Patrimonio del fondo

EUR 216,07m

ISIN; Bloomberg

IE00B7LW0N65; RIGRUEU ID

Data di lancio del fondo

11 dicembre 2009

Data di lancio della classe

11 dicembre 2012

Commissione di gestione

2,40%

Valore della quota

EUR 12,37

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 detiene un'esposizione al credito investment grade e high yield. Inoltre, il Fondo mantiene un'allocatione 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.

Obiettivi di portafoglio

Obiettivo: Inflazione + 4%, con due terzi della volatilità del mercato azionario.

Performance solida: buona partecipazione in mercati rialzisti ed una buona tenuta in mercati ribassisti.

Gestione del rischio: l'obiettivo è una volatilità pari a 2/3 del mercato azionario, con una gestione attiva del livello di rischio

Performance (%)

| Performance a fine periodo | 1 mese | 3 mesi | Da inizio anno | 12 mesi | 3 anni | 5 anni | Dal lancio* |
|---|--------|--------|----------------|---------|--------|--------|-------------|
| Ritorno in EUR | | | | | | | |
| Rendimento al netto delle commissioni Class U Acc | 1,8 | 1,4 | 2,8 | 7,6 | -1,6 | 1,4 | 1,9 |
| Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4% | 0,9 | -0,3 | 0,3 | 3,4 | 9,3 | 7,8 | 6,3 |
| Global Equity † | 3,6 | 3,9 | 10,0 | 22,3 | 5,3 | 10,5 | 9,5 |
| Global Bonds † | 0,7 | -0,2 | -1,4 | 1,4 | -3,6 | -1,5 | 0,5 |
| Quartile† | 1 | 2 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 |

*Data di lancio: 11 dicembre 2012 Le prestazioni superiori a 1 anno sono annualizzate

†Morningstar Italian Registered Funds - EUR Moderate Allocation - Global

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 Acc | 7,9 | -9,0 | 0,0 | 17,0 | -6,7 |
| Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4% | 3,6 | 14,3 | 10,5 | 5,3 | 5,7 |
| Global Equity † | 22,5 | -8,0 | 7,6 | 49,1 | -11,9 |
| Global Bonds † | 2,1 | -6,5 | -4,8 | 0,5 | 3,7 |

| 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 Acc | -0,8 | -0,4 | 5,5 | -5,4 | 9,8 |
| Harmonised Index of Consumer Prices (HICP) +4% | 5,6 | 5,5 | 6,0 | 3,9 | 3,7 |
| Global Equity † | 3,2 | 9,0 | 15,3 | -5,4 | 12,8 |
| Global Bonds † | 1,9 | 0,3 | -0,5 | 1,8 | 7,4 |

La performance passata non è indicativa di rendimenti futuri.

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund continua

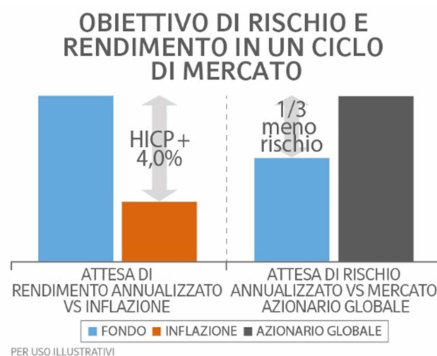
Statistiche del portafoglio

| Rischio rispetto al mercato | Volatility ratio | | Sharpe ratio | |
|-----------------------------|------------------|-----------|--------------|------------|
| | 3 anni | Dal Incio | 3 anni | Dal lancio |
| Fondo (net) | 9,6 | 7,3 | -0,2 | 0,6 |
| Global Equity† | 14,9 | 13,2 | 0,3 | 0,7 |
| Global Bonds‡ | 5,7 | 3,6 | -0,9 | 0,3 |

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

Le statistiche di portafoglio di cui sopra mostrano la classe con il track record più lungo (classe A roll-up)

†L'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.



PER USO ILLUSTRATIVI

Struttura del portafoglio

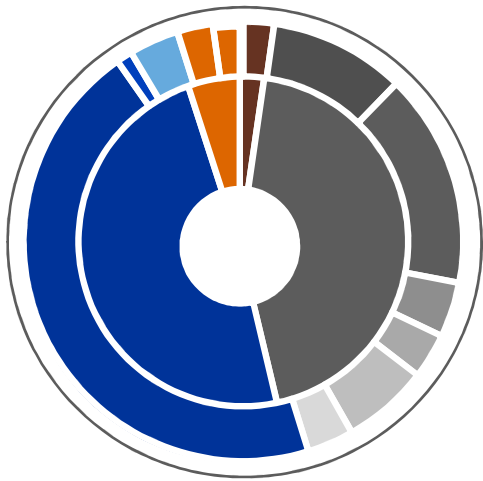
La tabella di cui sotto mostra una selezione delle strategie implementate da MAGS nonché i gestori selezionati.

| ABSOLUTE RETURN | OBBLIGAZIONARIO | | AZIONARIO | | ASSETS REALI |
|-----------------|--|---|---|---|--|
| Cash | Investment Grade | High Yield | Materie prime | Azionario emergente | Materie prime |
| Cash plus | | | | | |
| | Fidelity MetLife Western Asset Management Robeco Russell Investments | Hermes Barings Russell Investments BNP Paribas | PineStone Numeric Russell Investments Wellington RedWheel Oaktree Sanders J O Hambro Nissay Chikara Invesco | Numeric Oaktree Redwheel Pzena Sands Axiom Russell Investments Barrow Hanley Bin Yuan Capital | iShares Gold ETC L&G Long Dated Commodities |
| | Convertible Bonds | | | | Azionario Infrastrutture |
| | Lazard | Alternative Credit | | | RREEF C&S Russell Investments |

Russell Investments può negoziare una parte degli asset del Fondo sulla base di un portafoglio modello fornito dal consulente per gli investimenti. Utilizzando questo approccio di emulazione di portafoglio, il fondo sfrutta le capacità di implementazione di Russell Investments, al fine di gestire i fondi in modo efficiente. I gestori mostrati sopra non rappresentano una lista esaustiva dei gestori presenti nel fondo. I manager possono cambiare.

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund continua

Asset allocation al giorno 31 maggio 2024



| | | | |
|---------------------------|-------|------------------------|--------------|
| Enhanced Cash | 2,3% | Alternatives | 2,3% |
| Investment Grade Credito | 10,2% | | |
| Government Bonds | 16,1% | | |
| High Yield Credito | 4,2% | Obbligazionario | 44,0% |
| Emerging Market Debt | 3,4% | | |
| Convertible Bonds | 6,5% | | |
| Alternative Credito | 3,5% | | |
| Azionario globale | 46,2% | Azionario | 48,7% |
| Azionario regionale | -1,2% | | |
| Emerging Market Azionario | 3,8% | | |
| Materie prime | 2,7% | Assets Reali | 5,0% |
| Azionario Infrastrutture | 0,0% | | |
| Listed Property & Reits | 2,3% | | |

Dopo aver ricercato le strategie più efficaci per ogni singola classe di attivo, il nostro team seleziona i migliori gestori per ogni specifica classe di attivo. Un'altro elemento distintivo è la gestione dinamica del MAGS, in modo da posizionare il fondo nella maniera più efficiente a seconda delle diverse condizioni di mercato.

Pesi settore azionario

| Titoli | Fondo |
|------------------------------|-------|
| Tecnologia | 18,2% |
| Servizi Finanziari | 15,4% |
| Beni voluttuari | 13,9% |
| Assistenza sanitaria | 12,1% |
| Beni durevoli | 11,4% |
| Servizi communication | 8,7% |
| Beni di prima necessità | 7,4% |
| Materiali e trattamenti | 6,6% |
| Energia | 3,3% |
| Immobiliare | 1,5% |
| Servizio di pubblica utilità | 1,5% |

Dati alla fine di 30 aprile 2024

Pesi settore obbligazionario

| Titoli | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Global Equities | 46,2% |
| Government Bonds | 16,1% |
| Investment Grade Credit | 10,2% |
| Convertible Bonds | 6,5% |
| High Yield Credit | 4,2% |
| Emerging Market Equities | 3,8% |
| Alternative Credit | 3,5% |
| Emerging Market Debt | 3,4% |
| Commodities | 2,7% |
| Others | 3,4% |

Dati alla fine di 30 aprile 2024

Russell Investments Multi-Asset Growth Strategy Euro Fund continua

Top 10 holdings azionarie

| Titoli | Fondo |
|------------------------------|-------|
| Microsoft Corp | 1,6% |
| Alphabet Inc | 1,2% |
| Nvidia Corp | 1,1% |
| Apple Inc | 1,1% |
| L&G Long Dated All Commod | 1,1% |
| Taiwan Semiconductor Manufac | 1,0% |
| Amazon.Com Inc | 0,7% |
| Meta Platforms Inc-Class A | 0,7% |
| Samsung Electronics Co Ltd | 0,4% |
| Eli Lilly & Co | 0,3% |

Data alla fine di 30 aprile 2024

Top 10 holdings obbligazionarie

| Titoli | Fondo |
|--------------------------|-------|
| French Discount T-Bill | 4,0% |
| Treasury Certificates | 0,7% |
| German Treasury Bill | 0,6% |
| US Treasury N/B | 0,5% |
| European Investment Bank | 0,5% |
| Dutch Treasury Cert | 0,5% |
| Banco Santander Sa | 0,4% |
| Nestle Finance Intl Ltd | 0,2% |
| UBS Ag London | 0,2% |
| Barclays Bank Plc | 0,2% |

Dati alla fine di 30 aprile 2024

Pesi Regionali - azionarie

| | Fondo |
|----------------------------|-------|
| Nord America | 52,0% |
| Emerging | 14,7% |
| EMEA ex Regno Unito | 14,0% |
| Regno Unito | 8,7% |
| Giappone | 8,4% |
| Asia / Pacific ex Giappone | 2,2% |

Dati alla fine di 30 aprile 2024

Informazione importante

Il presente materiale non costituisce un'offerta o un invito a chiunque, in qualsiasi giurisdizione, in cui tale 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 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.

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.

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

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