

# Russell Investments World Equity Fund

## Article 8



**Nome gestore**  
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.

<b>Caratteristiche</b>
<b>Classe; valuta</b>
Class N Acc; USD
<b>Frequenza di negoziazione; Cut off</b>
Daily; 2.00pm GMT
<b>Domicilio; categoria</b>
Ireland; UCITS
<b>Patrimonio del fondo</b>
USD 1.476,34m
<b>ISIN; Bloomberg</b>
IE00B11XZD29; FRAWEFN ID
<b>Data di lancio del fondo</b>
23 giugno 2004
<b>Data di lancio della classe</b>
13 giugno 2006
<b>Commissione di gestione</b>
2,30%
<b>Valore della quota</b>
USD 292,26

### Obiettivo del fondo

Il Fondo ha l'obiettivo di conseguire una crescita di lungo periodo investendo almeno l'80% del proprio patrimonio in azioni di società globali. Il Fondo è ampiamente diversificato in termini geografici e a livello di settori. Il Fondo può anche investire fino al 20% del proprio patrimonio nei mercati emergenti. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al MSCI World Index (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 sottoperformato il ritorno del benchmark. La preferenza del Fondo verso le small cap e l'esposizione al value non sono state premiate nel contesto di mercato. Lato settori, la selezione nell'healthcare è stata inefficace, con sovrappesi su UnitedHealth, Roche e Medtronic e le posizioni fuori benchmark in HU Group Holdings e Nippon Shinyaku. Anche la selezione negli industriali non è stata utile, in particolare la posizione in JGC Holdings, sebbene il sovrappeso su Uber abbia contribuito positivamente. Nei finanziari, i benefici dal sovrappeso su UniCredit sono stati controbilanciati dai sovrappesi su BNP Paribas e ING. Premiata la selezione nei servizi di comunicazione. Il sovrappeso su Alphabet ha frenato, ma ciò è stato mitigato dal sovrappeso su Meta. Utili il sottopeso su Apple e il sovrappeso sui produttori di chip TSMC e ARM Holdings.

### 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 N Acc	3,8	9,7	6,1	15,1	9,2	9,6	7,1
MSCI World Index (USD) - Net Returns Quartile <sup>†</sup>	4,6	11,6	7,7	22,5	12,9	12,8	8,8
	3	3	3	3	3	3	2

\*Data di lancio: 13 giugno 2006

†Morningstar Italian Registered Funds - Global Large Cap Blended Equity

Le prestazioni superiori a 1 anno sono annualizzate

### 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 N Acc	13,0	-12,4	28,8	2,1	27,9
MSCI World Index (USD) - Net Returns	19,6	-12,8	31,1	6,3	30,0

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 N Acc	-7,7	8,8	8,8	10,8	16,7
MSCI World Index (USD) - Net Returns	-4,1	7,6	10,9	10,4	19,8

La performance passata non è indicativa di rendimenti futuri.

L'attuale benchmark è MSCI World Index (USD) - Net Returns convertito in Euro. Prima del 1° gennaio 2018, il benchmark era Russell Developed 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 continua

## Statistiche del portafoglio

	Fondo	Benchmark
Numero di azioni	643	1480
Price/earnings	26,7	29,1
Dividend yield	1,5	1,4
Price to book	5,6	5,7
EPS growth (1 year)	9,3	9,3

Dati alla fine di 31 gennaio 2024  
Fonte: Factset

3 anni	Fondo	Benchmark
Volatility ratio	13,7	14,1
Tracking error	1,8%	-
Sharpe ratio	0,7	0,9
Information ratio	-1,9	-
Rendimento a 3 anni (net)	9,2%	12,9%
Rendimento in eccesso a 3 anni (net)	-3,7%	-

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.	5,1%	4,6%
Apple Inc.	2,7%	4,7%
Meta Platforms, Inc. Class A	2,3%	1,4%
Alphabet Inc. Class C	2,1%	1,2%
NVIDIA Corp.	1,9%	2,5%
Amazon.com, Inc.	1,8%	2,4%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,6%	-
Alphabet Inc. Class A	1,5%	1,4%
MasterCard Inc.	1,2%	0,6%
UnitedHealth Group, Inc.	1,1%	0,8%

Dati alla fine di 31 gennaio 2024

## Esposizione settoriale

	Fondo	Benchmark
Tecnologia	22,7%	23,7%
Servizi Finanziari	14,6%	15,2%
Assistenza sanitaria	13,8%	12,3%
Beni durevoli	11,3%	11,0%
Beni voluttuari	10,0%	10,6%
Servizi communication	9,8%	7,4%
Beni di prima necessità	6,5%	6,8%
Energia	3,7%	4,4%
Materiali e trattamenti	3,3%	3,9%
Servizio di pubblica utilità	1,8%	2,5%
Immobiliare	1,5%	2,3%
Altro	1,0%	-

Dati alla fine di 31 gennaio 2024

## Esposizione geografica

	Fondo	Benchmark
Stati Uniti e Canada	69,3%	72,7%
Europe ex Regno Unito	15,1%	14,2%
Giappone	6,2%	6,2%
Regno Unito	4,3%	3,8%
Asia Pacific ex-Giappone	2,6%	2,9%
Mercati Emergenti	1,5%	0,1%
Non classificato	1,0%	-

Dati alla fine di 31 gennaio 2024

## Dati ESG

	Fondo	Benchmark
Score ESG	21,0	21,2
Carbon footprint	73,4	99,3

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 continua

### Struttura del portafoglio

Gestore	Stile	Target	Effettivo
Nissay	All-cap strategy focused on contrarian value stocks in Japan	8,0%	6,5%
Numeric	Value and momentum exposure delivered through a quantitative approach	12,0%	15,8%
Sanders	Value approach focusing on out-of-favour companies	15,0%	16,0%
Invesco	Market-oriented, employing a mix of quality, growth and valuation criteria	12,0%	9,2%
Berenberg	European all cap quality growth	6,0%	2,8%
Brandywine	US large cap value	7,0%	2,8%
PineStone	Growth-oriented stock selection with a focus on quality	10,0%	9,8%
Russell Investments	Positioning strategy providing factor exposures	20,0%	17,7%
Wellington	Buys companies with strong earnings growth prospects and momentum	10,0%	12,5%
Russell Investments (cash & other)		-	6,8%

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