

Russell Investments

Euro Fixed Income 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 F Acc; EUR

Frequenza di negoziazione; Cut off

Daily; 2.00pm GMT

Domicilio; categoria

Ireland; UCITS

Patrimonio del fondo

EUR 81,02m

ISIN; Bloomberg

IE0031181930; FREIFIF ID

Data di lancio del fondo

30 luglio 2001

Data di lancio della classe

25 giugno 2002

Commissione di gestione

1,60%

Valore della quota

EUR 1.414,29

Obiettivo del fondo

Il Fondo ha l'obiettivo di generare reddito e crescita investendo almeno il 70% del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in euro. Il Fondo è ampiamente diversificato tra i diversi paesi europei (nonché nei paesi non UE), nei diversi settori industriali e sulle diverse scadenze. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index e mira a ottenere una sovraperformance dello 0,5% 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 su ciclo, valutazione e sentiment. Il Fondo ha un sovrappeso sulla duration e anche un sovrappeso sui titoli investment grade e high yield dei settori finanziario, industriale e utility. Riteniamo che le obbligazioni con rischio di credito possano generare ritorni superiori a quelli dei titoli governativi di alta qualità comparabili nell'arco di un ciclo di mercato. Entrambe le strategie di posizionamento di Russell Investments continuano a svolgere un ruolo fondamentale 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 F Acc	-1,8	-1,8	-2,2	3,0	-5,0	-2,0	1,6
FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	-1,3	-1,3	-1,6	3,2	-4,5	-1,8	3,0

*Data di lancio: 25 giugno 2002

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 F Acc	5,0	-10,8	-7,5	5,9	0,3
FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	4,7	-10,6	-6,3	3,4	2,2

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 F Acc	-0,2	1,4	-1,3	-1,6	10,7
FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	2,2	2,3	-0,7	0,7	11,3

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

L'attuale benchmark è FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index

Russell Investments

Euro Fixed Income Fund continua

Statistiche del portafoglio

	Fondo Benchmark	
Duration effettiva	7,2	6,3
Average maturity	11,3	7,9
Average credit rating	A	A
Yield to worst	3,7	3,1

Dati alla fine di 31 marzo 2024

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

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

10 Titoli principali del fondo

Titoli	Fondo
Netherlands Government 0.5 15-Jul-2032	11,3%
Bundesschatzanweisungen 0.2 14-Jun-2024	10,1%
Bundesrepub. Deutschland 2.6 15-Aug-2033	7,8%
Asr Nederland Nv 7 07-Dec-2043	3,2%
Deutsche Bank Ag 4 24-Jun-2032	2,9%
Prologis Intl Fund Ii 3.125 01-Jun-2031	2,5%
Bundesobligation 2.4 19-Oct-2028	2,4%
Volkswagen Intl Fin Nv 4.375 28-Mar-2171	2,4%
Natwest Group Plc 5.763 28-Feb-2034	2,3%
Crh Smw Finance Dac 4.25 11-Jul-2035	2,0%

Fonte: State Street

Esposizione settoriale

	Fondo	Benchmark
Corporates	53,5%	19,9%
Treasuries	33,0%	55,0%
Altro	10,2%	-
Gov-related	3,3%	16,4%
EMD Hard	-	1,8%
Cartolarizzazioni	-	6,9%

Dati alla fine di 31 marzo 2024

Credit Rating

	Fondo	Benchmark
AAA & Cash	43,2%	24,7%
AA	1,7%	29,9%
A	19,5%	15,3%
BBB	31,4%	29,6%
BB	4,1%	0,5%

Dati alla fine di 31 marzo 2024

Russell Investments

Euro Fixed Income Fund continua

Struttura del portafoglio

Gestore	Stile	Target	Effettivo
Fidelity	Credit specialist with corporate bias. Tactical country and duration management	95,0%	95,5%
Russell Investments	Positioning strategy targeting currency and rate factors	5,0%	0,7%
Russell Investments (cash & other)		-	3,8%

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 recuperare l'importo originariamente investito.

Le performance passate non sono necessariamente indicative delle performance future.

Alcuni investimenti/obbligazioni possono non essere liquidi e quindi possono non essere immediatamente liquidabili. Qualora tali investimenti dovessero essere venduti con breve preavviso, potreste incorrere in 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