

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund

Article 8

Kathrine Husvaeg
Fondsmanager

Das Global Equity Team von Russell Investments besteht aus über 23 erfahrenen Experten, darunter Portfoliomanager, ResearchSpezialisten, Portfolioanalysten und Strategen an den weltweiten Standorten von Russell Investments. Das Team verwaltet ein breites Spektrum an Aktienmandaten in den USA und anderen Industrieländern, Schwellen-, Frontier- und globalen Märkten.

Anlagestrategie

Der Fonds strebt langfristiges Wachstum durch Investitionen in die Aktien von Unternehmen an, die in den Schwellenländern ansässig sind oder einen Großteil ihrer Geschäfte dort tätigen. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Sein Vergleichsindex ist der MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (der „Index“), der auf mittlere bis lange Sicht um 2 % übertraffen werden soll. Die Auswahl von Investitionen für den Fonds obliegt dem Ermessen von Russell Investments/Money Managers.

Fondskommentar

Der Fonds zeigte in einem für Schwellenländer positiven Monat eine Underperformance. Positive Renditen aus China sorgten dafür, dass die Benchmark die meisten Industrieländer übertraf. Das Engagement des Fonds in Substanzwerte war in dem Marktumfeld geeignet. Übergewichtungen und eine nachteilige Titelauswahl in Brasilien und Indonesien (Bank Rakyat Indonesia) belasteten jedoch die relativen Renditen. Auch die Auswahl in Taiwan und Mexiko zahlte sich in diesem Monat nicht aus. Die Aktienausswahl in Südkorea leistete jedoch weiterhin einen wesentlichen positiven Beitrag, der die zusätzliche Underperformance abschwächte.

Wertentwicklung %

Wertentwicklung (Ende der Periode) Rendite in EUR	1 monat	3 monate	6 monate	Year to date	1 jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Nettowerentwicklung Class C Acc	1,3	9,4	13,6	6,4	11,2	-3,7	1,4	-	6,8
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (EUR)	1,5	9,5	14,1	6,2	13,5	-1,9	2,8	-	8,4

Performance größer als 1 Jahr ist annualisiert

Rollierende 12-Monats-Rendite (%)

Rendite in EUR	31/03/23 31/03/24	31/03/22 31/03/23	31/03/21 31/03/22	31/03/20 31/03/21	31/03/19 31/03/20
Nettowerentwicklung Class C Acc	5,78	-10,56	-5,79	48,52	-18,85
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (EUR)	8,80	-8,55	-6,37	47,87	-15,77

Rendite in EUR	31/03/18 31/03/19	31/03/17 31/03/18	31/03/16 31/03/17	31/03/15 31/03/16	31/03/14 31/03/15
Nettowerentwicklung Class C Acc	-2,74	6,90	28,02	-18,08	27,75
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (EUR)	1,41	7,65	25,11	-15,62	28,98

Die frühere Wertentwicklung sagt nichts über zukünftige Erträge aus

Der aktuelle Vergleichsindex ist der MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns umgerechnet in Euro. Vor dem 1 Januar 2018 war der Vergleichsindex Russell Emerging Markets Net Index. Vor dem 1. April 2011 war der Vergleichsindex MSCI EMF (Net), vor dem 1. Januar 2009, war die Benchmark Brutto. Vor dem 1. April 1999 war es der ING Barings Extended EM Index. Zwischen April 1999 & Februar 2003 war der Vergleichsindex der IFC Investable Index.

Fund facts

Anteilsklasse; Währung

C Acc; EUR

Handelsfrequenz; Cut off time

Daily; 2:00 pm GMT

Domizil; Vehikel

Irland; UCITS

Fondsvolumen

USD 1.040,21m

Auflegungsdatum

20 Dezember 1994

Auflegung der Anteilsklasse

31 Dezember 1998

Verwaltungsgebühr

1,75%

ISIN; Bloomberg

IE0002549487; FRUEMCI ID

Preis der Anteilsklasse

EUR 10,59m

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund

Portfoliokennzahlen

	Fonds	Vergleichs-Index
Anzahl der Aktien	537	1374
Price/Earnings	12,7	14,0
Dividend Yield	2,8	2,8
Price to Book	1,6	1,7
EPS Growth (1 Year)	41,1	40,3

3 Jahre	Fonds	Vergleichs-Index
Volatilität	17,7	17,7
Tracking Error	1,893	1,893
Sharpe Ratio	-0,4	-0,4
Information Ratio	0,0	0,0
3 Jahresrendite (Netz)	-3,7%	-1,9%
3 Jahre Überschussrendite (Netz)	-1,8%	-

Top 10 Aktien (nach Gewichtung)

Issuer	Fonds	Vergleichs-Index
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6,1%	8,3%
Samsung Electronics Co Ltd	3,5%	4,2%
Tencent Holdings Ltd	3,2%	4,1%
Alibaba Group Holding Ltd	1,8%	2,1%
SK Hynix Inc	1,8%	1,0%
MediaTek Inc	1,1%	0,6%
KB Financial Group Inc	1,0%	0,3%
Petroleo Brasileiro SA	0,9%	1,0%
MercadoLibre Inc	0,9%	0,0%
PTT Exploration & Production PCL	0,9%	0,1%

Ländergewichtung

	Fonds	Vergleichs-Index
China/Hong Kong	28,3%	26,8%
Taiwan	13,6%	17,1%
Indien	13,5%	18,1%
Korea, Republic of	12,2%	12,1%
Brasilien	8,0%	5,0%
Thailand	3,2%	1,5%
Südafrika	2,7%	2,6%
Mexiko	2,5%	2,6%
Indonesien	2,2%	1,7%
USA	2,2%	0,0%

Sektorengewichtung

	Fonds	Vergleichs-Index
Finanzwesen	21,8%	22,3%
IT	21,7%	22,8%
Nicht-Basiskonsumgüter	13,9%	12,9%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,2%	7,2%
Kommunikationsdienste	8,1%	9,1%
Industrie	7,7%	7,0%
Basiskonsumgüter	5,5%	5,6%
Energie	4,6%	5,4%
Gesundheitswesen	3,3%	3,4%
Immobilien	3,2%	1,6%
Versorgungsbetriebe	2,0%	2,9%
Infrastruktur	0,0%	0,0%
Sonstige	0,0%	0,0%

ESG daten

	Fonds	Vergleichs-Index
ESG Scoring	23,1	23,7
Carbon Footprint	168,6	331,7

Quelle: Das ESG-Risikoring auf Portfolioebene ist der gewichtete Durchschnitt des Risikoratings von Sustainalytics für die Wertpapiere im Portfolio. Nähere Informationen zum Risikoring von Sustainalytics finden Sie unter <https://www.sustainalytics.com/esgdata>. Der CO₂-Fußabdruck ist die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität der CO₂-Emissionen der Portfoliounternehmen aus Scope 1 und 2. Diese wird gemessen in Tonnen CO₂-Äquivalent geteilt durch den Umsatz in Mio. USD.

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund

Fondsstruktur

Manager/Strategie	Stil	Zielgewichtung	Aktuelle Gewichtung
Axiom Investors LLC	Growth	12,0%	14,1%
Barrow, Hanley, Mewhinney & Strauss, LLC	Value	12,0%	9,8%
Bin Yuan Capital (Cayman) Limited	Growth	5,0%	4,1%
Numeric Investors LLC	Market-Oriented	18,0%	19,3%
Oaktree Capital Management, L.P.	Market-Oriented	14,0%	13,9%
Pzena Investment Management, LLC	Value	10,0%	8,2%
RWC Asset Advisors (US) LLC	Market-Oriented	8,0%	8,1%
Sands Capital Management, LLC	Growth	8,0%	6,8%
Russell Investments	Positioning Strategies	13,0%	15,6%

Russell Investments könnte einen Teil des Fondsvermögens basierend auf einem Modelportfolio handeln, welches von dem Investment Advisor zur Verfügung gestellt wird. Bei Anwendung dieses emulierenden Portfolio-Ansatzes, wird die Verwaltung des Fonds durch die Implementierungs Kapazitäten von Russell Investments effizienter umgesetzt. Die Nennung einzelner Asset-Manager ist nicht als Investmentempfehlung zu verstehen. Die Auswahl der Manager kann sich im Laufe der Zeit ändern. Kassepositionen werden durch die Nutzung von MSCI Emerging Markets Equity Futures in Aktienpositionen umgewandelt.

Important Information

Diese Unterlagen stellen kein Angebot und keine Aufforderung an Personen in Ländern dar, in denen ihre Verbreitung verboten ist.

Sofern nichts anders angegeben ist, stammen sämtliche Daten von Russell Investments. Sämtliche hierin enthaltenen Informationen entsprechen dem aktuellen Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und sind nach unserem besten Wissen zutreffend. Jegliche Aussagen entsprechen Meinungsäußerungen von Russell Investments; sie sind nicht als eine Darstellung von Tatsachen zu werten, können sich jederzeit ändern und stellen keine Anlageberatung dar.

Der Wert der Anlagen und der mit ihnen erzielten Erträge kann sowohl sinken als auch steigen und wird nicht garantiert. Unter Umständen erhalten Sie Ihren ursprünglichen Anlagebetrag nicht zurück.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftigen Renditen.

Das Nettovermögen des Fonds weist wahrscheinlich eine hohe Volatilität auf.

Potenzielle Anleger in Schwellenländer müssen wissen, dass Anlagen in diesen Märkten mit höheren Risiken verbunden sind.

Sämtliche Renditeangaben in Verbindung mit Fremdwährungen können infolge von Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen des Kunden ab und kann sich jederzeit ändern.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und die KIID/KID, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

Im Vereinigten Königreich wurde dieses Marketingdokument von Russell Investments Limited veröffentlicht. Gesellschaftsnummer 02086230. Eingetragen in England und Wales mit Sitz in Rex House, 10 Regent Street, London SW1Y 4PE. Telefon: +44 20 7024 6000. Zugelassen und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, London E20 1JN, Großbritannien. In der EU wurde dieses Marketingdokument von Russell Investments Ireland Limited veröffentlicht. Gesellschaftsnummer 213659. Eingetragen in Irland mit Sitz in 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland. Zugelassen und beaufsichtigt von der Central Bank of Ireland. Im Nahen Osten wurde dieses Marketingdokument durch Russell Investments Limited, einem Dubai International Financial Centre-Unternehmen, veröffentlicht, das durch die Dubai Financial Services Authority in Office 4, Level 1, Gate Village Building 3, DIFC, PO Box 506591, Dubai VAE beaufsichtigt wird. Telefon +971 4 578 7097. Dieses Material sollte nur an professionelle Kunden, wie durch die DFSA definiert, vertrieben werden.

KvK-Nummer 67296386

© 1995-2023 Russell Investments Group, LLC. Alle Rechte vorbehalten.