

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund

Article 8

Soeren Soerensen
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 verbuchte eine Underperformance. Die Schwellenländer entwickelten sich besser als die Industrieländer, wobei China (einschließlich Tencent) und Taiwan (angetrieben durch den Halbleiterriesen TSMC) einen positiven Trend verzeichneten. Ähnlich wie im ersten Quartal wirkte sich das momentumorientierte Engagement des Fonds positiv aus. Die negative Selektion innerhalb Chinas (Untergewichtung von Tencent) war jedoch ein wesentlicher Belastungsfaktor. Die Übergewichtung von Brasilien – eines der Länder mit der schwächsten Wertentwicklung in diesem Quartal – und die Untergewichtung von Taiwan (TSMC) beeinträchtigten die Renditen ebenfalls. Die starke Titelauswahl in Südkorea und die Untergewichtung von Saudi-Arabien leisteten dagegen einen positiven Beitrag.

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
Nettowertentwicklung Class C Acc	3,8	4,9	10,3	10,3	11,6	-3,7	2,7	3,7	6,9
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (EUR)	5,3	5,8	10,8	10,8	14,6	-1,8	4,4	5,4	8,5

Performance größer als 1 Jahr ist annualisiert

Rollierende 12-Monats-Rendite (%)

Rendite in EUR	30/06/23 30/06/24	30/06/22 30/06/23	30/06/21 30/06/22	30/06/20 30/06/21	30/06/19 30/06/20
Nettowertentwicklung Class C Acc	11,57	-3,83	-16,67	34,25	-4,86
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (EUR)	14,57	-2,50	-15,25	33,45	-2,04

Rendite in EUR	30/06/18 30/06/19	30/06/17 30/06/18	30/06/16 30/06/17	30/06/15 30/06/16	30/06/14 30/06/15
Nettowertentwicklung Class C Acc	1,04	1,94	21,44	-12,04	14,74
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns (EUR)	3,76	5,42	19,53	-10,77	17,41

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 1.051,68m

Auflegungsdatum

20 Dezember 1994

Auflegung der Anteilsklasse

31 Dezember 1998

Verwaltungsgebühr

1,75%

ISIN; Bloomberg

IE0002549487; FRUEMCI ID

Preis der Anteilsklasse

EUR 10,76m

Russell Investments Emerging Markets Equity Fund

Portfoliokennzahlen

	Fonds	Vergleichs-Index
Anzahl der Aktien	540	1329
Price/Earnings	13,7	14,7
Dividend Yield	2,7	2,7
Price to Book	1,7	1,8
EPS Growth (1 Year)	48,5	40,4

Top 10 Aktien (nach Gewichtung)

Issuer	Fonds	Vergleichs-Index
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7,2%	9,7%
Tencent Holdings Ltd	3,7%	4,2%
Samsung Electronics Co Ltd	3,4%	4,3%
SK Hynix Inc	2,4%	1,2%
Alibaba Group Holding Ltd	1,7%	1,9%
MediaTek Inc	1,2%	0,9%
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1,1%	1,1%
KB Financial Group Inc	1,0%	0,3%
Reliance Industries Ltd	0,9%	1,5%
MercadoLibre Inc	0,9%	0,0%

Ländergewichtung

	Fonds	Vergleichs-Index
China/Hong Kong	26,4%	25,2%
Taiwan	15,6%	19,3%
Indien	14,3%	19,2%
Korea, Republic of	13,5%	12,2%
Brasilien	7,1%	4,3%
Südafrika	3,3%	2,7%
Thailand	2,5%	1,3%
USA	2,1%	0,0%
Mexiko	1,9%	2,1%
Saudi-Arabien	1,7%	3,9%

X---

Error has occurred initialising the datasource (Datasource = Ex Post Analytics 3YExcess (DS034_3YFB)). ERROR: Data type mismatch for field [Return1M], value [P]. Data type expected [decimal]

Data not found: "Ex Post Analytics 3YExcess (DS034_3YFB)" [Date='30 June 2024 00:00:00'] [Report Matrix='P00047-P00047-P00047CL03-EUR'] for component "EMEA Portfolio Statistics - Ex Post Analytics (CD060)"

---X

Sektorengewichtung

	Fonds	Vergleichs-Index
IT	24,1%	25,1%
Finanzwesen	21,5%	22,0%
Nicht-Basiskonsumgüter	13,5%	12,3%
Kommunikationsdienste	8,0%	8,9%
Industrie	7,8%	6,9%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,5%	6,8%
Basiskonsumgüter	5,2%	5,2%
Energie	4,4%	5,2%
Immobilien	3,3%	1,5%
Gesundheitswesen	2,6%	3,2%
Versorgungsbetriebe	2,1%	3,0%
Sonstige	0,0%	0,0%

ESG daten

	Fonds	Vergleichs-Index
ESG Scoring	22,8	23,3
Carbon Footprint	179,2	344,8

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%	14,8%
Barrow, Hanley, Mewhinney & Strauss, LLC	Value	12,0%	9,7%
Bin Yuan Capital (Cayman) Limited	Growth	5,0%	3,9%
Numeric Investors LLC	Market-Oriented	18,0%	19,6%
Oaktree Capital Management, L.P.	Market-Oriented	14,0%	13,4%
Pzena Investment Management, LLC	Value	10,0%	8,1%
RWC Asset Advisors (US) LLC	Market-Oriented	8,0%	8,0%
Sands Capital Management, LLC	Growth	8,0%	6,9%
Russell Investments	Positioning Strategies	13,0%	15,7%
Russell Investments	Positioning Strategies	13,0%	15,7%

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.