

Russell Investments Global Small Cap Equity Fund

Article 8

Megan Roach, CFA
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

Das Ziel des Fonds besteht darin, einen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er weltweit in Aktienwerte investiert, wobei der Schwerpunkt auf Investitionen in kleine und mittlere Unternehmen liegt. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den MSCI World Small Cap Index (USD) -- Net Returns (der „Index“) verwaltet, den er mittel- bis langfristig um 2 % übertreffen möchte. Russell Investments kann die Anlagen für den Fonds nach eigenem Ermessen auswählen.

Fondskommentar

Der Fonds schnitt im zweiten Quartal besser ab als die Benchmark. Im Hinblick auf die Faktoren erwies sich der Schwerpunkt auf Wachstums- und Momentum-Aktien als zuträglich. Im Bereich der Sektoren wurde die Titelauswahl bei den Industriewerten (Übergewichtung des FTAI Aviation) belohnt. Weitere wichtige Pluspunkte waren die Übergewichtungen von Meiko Electronics in der Informationstechnologie und ADMA Biologics im Gesundheitswesen. Eine Untergewichtung und Selektion innerhalb der zyklischen Konsumgüter wirkte sich ebenfalls positiv aus. Die Auswahl bei den Finanzwerten (Übergewichtung von Super Micro Computer) wirkte sich jedoch negativ aus.

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	-0,5	-1,5	7,6	7,6	11,7	2,6	8,7	8,5	7,2
Russell 2000 Index (USD) Net Returns of Withholding Tax 30% (EUR)	-0,7	-2,0	4,6	4,6	12,4	0,6	8,0	9,3	8,4

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	11,66	7,20	-9,87	58,99	-11,39
Russell 2000 Index (USD) Net Returns of Withholding Tax 30% (EUR)	12,37	7,12	-15,45	52,96	-5,74

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	-2,39	13,83	17,74	-11,15	28,22
Russell 2000 Index (USD) Net Returns of Withholding Tax 30% (EUR)	-1,28	14,41	20,86	-6,88	30,34

Die frühere Wertentwicklung sagt nichts über zukünftige Erträge aus

Die aktuelle Benchmark ist der MSCI World Small Cap Index (USD) – Net Returns. Vor dem 31. Juli 2023 war die Benchmark der Russell 2000 Net 30 %. Vor dem 1. Oktober 2012 war der Benchmark Russell 2500 Net 30 %.

Fund facts

Anteilsklasse; Währung

C Acc; EUR

Handelsfrequenz; Cut off time

Daily; 2:00 pm GMT

Domizil; Vehikel

Irland; UCITS

Fondsvolumen

USD 38,18m

Auflegungsdatum

13 Juni 1997

Auflegung der Anteilsklasse

29 Januar 1999

Verwaltungsgebühr

1,50%

ISIN; Bloomberg

IE0002549826; FRUUCI ID

Preis der Anteilsklasse

EUR 0,23m

Russell Investments Global Small Cap Equity Fund

Portfoliokennzahlen

	Fonds	Vergleichs-Index
Anzahl der Aktien	884	4056
Price/Earnings	18,5	14,9
Dividend Yield	1,9	1,9
Price to Book	1,9	1,9
EPS Growth (1 Year)	65,1	60,6

Top 10 Aktien (nach Gewichtung)

Issuer	Fonds	Vergleichs-Index
Pandora A/S	0,6%	0,0%
Balfour Beatty PLC	0,6%	0,0%
Bekaert SA	0,5%	0,0%
Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	0,5%	0,0%
Tenet Healthcare Corp	0,5%	0,2%
Kyushu Financial Group Inc	0,5%	0,0%
4imprint Group PLC	0,5%	0,0%
Meiko Electronics Co Ltd	0,5%	0,0%
Bankinter SA	0,4%	0,1%
Ringkjoebing Landbobank A/S	0,4%	0,1%

Regionale Gewichtung

	Fonds	Vergleichs-Index
USA	60,0%	60,6%
Europe ex UK	13,2%	12,8%
Japan	11,2%	12,2%
Großbritannien	6,3%	5,5%
Kanada	4,7%	3,8%
Australien/New Zealand	2,8%	3,6%
Asia ex Japan	1,0%	1,3%
Schwellenländer	0,9%	0,3%

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='P00007-P00007-P00007CL02-EUR'] for component "EMEA Portfolio Statistics - Ex Post Analytics (CD060)"

---X

Sektorengewichtung

	Fonds	Vergleichs-Index
Industrie	23,9%	20,0%
IT	15,2%	11,3%
Finanzwesen	14,5%	15,1%
Gesundheitswesen	10,5%	9,7%
Nicht-Basiskonsumgüter	10,0%	13,3%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,4%	7,5%
Energie	5,3%	5,1%
Kommunikationsdienste	4,7%	2,9%
Immobilien	4,1%	7,9%
Basiskonsumgüter	3,1%	4,8%
Versorgungsbetriebe	1,2%	2,5%
Sonstige	0,0%	0,0%

ESG daten

	Fonds	Vergleichs-Index
ESG Scoring	23,1	23,2
Carbon Footprint	99,2	128,2

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 Global Small Cap Equity Fund

Fondsstruktur

Manager/Strategie	Stil	Zielgewicht ung	Aktuelle Gewichtung
AllianceBernstein L.P.	Value	9,0%	10,3%
Boston Partners Global Investors, Inc.	Value	9,0%	6,7%
Boston Partners Global Investors, Inc.	Value	9,0%	11,1%
Calamos Advisors LLC	Growth	9,0%	7,1%
Copeland Capital Management, LLC	Small Cap Dividend Growth	14,0%	13,5%
Four Seasons Asia Investment Pte. Ltd.	Market-Oriented	15,0%	14,4%
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG	Growth	6,0%	6,5%
Liontrust Investment Partners LLP	Market-Oriented	9,0%	9,2%
Russell Investments	Positioning Strategies	20,0%	21,2%

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.

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.