

Russell Investments Japan Equity Fund

Article 8



Fondsmanager
Makiko Hakozaki

Das Global Equity Team von Russell Investments besteht aus über 23 erfahrenen Experten, darunter Portfoliomanager, Research-Spezialisten, 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.

Stammdaten

Anteilsklasse; Währung

Class C Acc; EUR

Handelsfrequenz; Cut off time

Täglich; 15.00 Uhr CET

Domizil; Vehikel

Irland; UCITS

Fondsvolumen

JPY 12.573,43m

ISIN; Bloomberg

IE0002191298; FRUJECI ID

Fondsauflegung

30. Juni 1995

Auflegung der Anteilsklasse

31. März 1999

Verwaltungsgebühr

1,50 %

Preis der Anteilsklasse

EUR 132,74

Anlagestrategie

Der Fonds strebt langfristiges Wachstum durch Investitionen in die Aktien japanischer Unternehmen an. Der Fonds ist über verschiedene japanische Unternehmen und Industriesektoren hinweg breit diversifiziert. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Sein Vergleichsindex ist der Topix Index (JPY) - Net Returns (der „Index“), der auf mittlere bis lange Sicht um 1,75 % übertroffen werden soll. Die Auswahl von Investitionen für den Fonds obliegt dem Ermessen von Russell Investments/Money Managers.

Bei diesem Produkt handelt es sich um ein Produkt gemäß Artikel 8 EU-Verordnung definiert - es fördert Umwelt- oder Sozialmerkmale und investiert in Unternehmen, die Gutes folgen Governance-Praktiken. Dieses Produkt zielt nicht auf nachhaltige Investitionen ab.

Fondskommentar

Der Fonds blieb im letzten Quartal hinter der Entwicklung der Benchmark zurück. Bei den Faktoren erwies sich die Ausrichtung auf Growth im Berichtszeitraum als günstig. Auf Sektorebene belastete hingegen die Titelauswahl im Technologiebereich (Nullgewichtung von Lasertec Corp) das Ergebnis am stärksten, gefolgt von Basiskonsumgütern (Übergewichtung von Rohto Pharmaceutical) und Nicht-Basiskonsumgütern (Übergewichtung von Aisin Corporation). Auf der anderen Seite leistete die Auswahl innerhalb der Industriewerte (Übergewichtung von Recruit Holdings) einen positiven Beitrag.

Wertentwicklung (%)

Wertentwicklung (Ende der Periode) Rendite in EUR	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung*
Nettowertentwicklung Class C Acc	3,1	1,7	10,8	10,8	-1,4	1,1	1,5	5,1	4,3
Topix Index (JPY) - Net Returns	3,3	3,5	15,5	15,5	2,2	4,2	4,0	7,2	4,1

*Auflegung: 31. März 1999

Der Preis vom 28. April 2016 wurde als Monatsendwert verwendet, da aufgrund eines Feiertages in Japan am 29. April 2016 keine Preisfeststellung der Benchmark erfolgte.

Performance größer als 1 Jahr ist annualisiert

Rollierende 12-Monats-Rendite (%)

Rendite 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
Nettowertentwicklung Class C Acc	10,8	-12,2	6,4	2,7	20,7
Topix Index (JPY) - Net Returns	15,5	-9,7	8,4	3,3	21,0

Returns 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
Nettowertentwicklung Class C Acc	-10,9	14,1	7,4	23,0	6,6
Topix Index (JPY) - Net Returns	-9,7	10,8	6,2	24,1	9,8

Die frühere Wertentwicklung sagt nichts über zukünftige Erträge aus.

Der aktuelle Vergleichsindex ist der Topix Index (JPY) - Net Returns umgerechnet in Euro

Russell Investments Japan Equity Fund (Fortsetzung)

Portfoliokennzahlen

	Fonds	Vergleichs- index
Anzahl der Aktien	353	2156
Kurs/Gewinn	17,0	16,2
Dividendenrendite	2,3	2,3
Kurs/Buchwert	1,4	1,5
Gewinn pro Aktie (1 Jahr)	6,5	6,8

Daten per 30. November 2023
Quelle: Factset

3 Jahre	Fonds	Vergleichs- index
Volatilität	11,7	11,6
Tracking Error (Nachbildungsfehler)	2,9 %	-
Sharpe Ratio	0,2	0,4
Information Ratio	-1,0	-
3 year return (net)	1,1 %	4,2 %
3 year excess return (net)	-3,1 %	-

Top 10 Aktien (nach Gewichtung)

Wertpapiere	Fonds	Vergleichs- index
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2,8 %	2,3 %
Hitachi, Ltd.	2,8 %	1,5 %
Sony Group Corp.	2,4 %	2,7 %
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2,3 %	1,5 %
Toyota Motor Corp.	2,2 %	4,5 %
Recruit Holdings Co., Ltd.	2,1 %	1,2 %
Seven + I Holdings	2,1 %	0,6 %
Honda Motor Co., Ltd.	2,0 %	1,1 %
Keyence Corp.	1,6 %	1,9 %
Murata Manufacturing Co., Ltd.	1,6 %	0,8 %

Daten per 30. November 2023

Sektorengewichtung

	Fonds	Vergleichs- index
Industrie	23,6 %	23,9 %
Finanzwesen	17,2 %	12,2 %
Nicht-Basiskonsumgüter	16,1 %	18,5 %
Information Technologie	14,3 %	13,5 %
Basiskonsumgüter	8,2 %	6,7 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,6 %	6,0 %
Gesundheitswesen	4,5 %	7,6 %
Kommunikations Dienstleistungen	4,3 %	7,2 %
Immobilie	3,2 %	2,1 %
Versorgungsbetriebe	1,3 %	1,4 %
Energie	0,5 %	0,9 %
Other	0,3 %	-

Daten per 30. November 2023

ESG daten

	Fonds	Vergleichs- index
ESG Scoring	23,1	23,7
Carbon footprint	64,6	94,4

Daten per 30. November 2023

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/esg-data>. 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

Japan Equity Fund (Fortsetzung)

Fondsstruktur

Manager/Strategie	Stil	Zielgewichtung	Aktuelle Gewichtung
M&G	Market-oriented manager with focus on valuations	17,0 %	14,6 %
Chikara Investments	Concentrated, growth-focused approach, with a mid- and smaller-cap bias	5,0 %	4,3 %
Sompo	Value manager with a long-term dividend discount approach	30,0 %	24,9 %
Russell Investments	Positioning Strategy designed to access the Japanese equity value premium	10,0 %	10,8 %
Polymer Capital Japan Limited	Fundamental research approach, focusing on above average intrinsic growth	5,0 %	6,3 %
Asset Management One	Growth-at-a-reasonable-price, seeks to exploit undervalued growth opportunities	16,0 %	13,4 %
SPARX	Concentrated portfolio of companies exhibiting long-term sustainable growth	17,0 %	14,6 %
Russell Investments (cash & other)		-	11,0 %

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 Implementierungskapazitäten 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.

Wichtige Informationen

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.

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.

PRI-00659 (EXP Dec 23)
PaR-00707-2024-01-04