

Russell Investments

Global Small Cap Equity Fund



Fondsmanager
Megan Roach

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 F Acc; EUR

Handelsfrequenz; Cut off time

Täglich; 15.00 Uhr CET

Domizil; Vehikel

Irland; UCITS

Fondsvolumen

USD 27,68m

ISIN; Bloomberg

IE0031503885; FRUSSFF ID

Fondauflegung

13. Juni 1997

Auflegung der Anteilsklasse

25. Juni 2002

Verwaltungsgebühr

1,80 %

Preis der Anteilsklasse

EUR 3.800,81

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 blieb im Dezember hinter der Entwicklung der Benchmark zurück. Die Aktienauswahl wirkte sich in allen Sektoren negativ aus, insbesondere im Technologiebereich (Übergewichtung von Net One Systems) und im Finanzsektor (Übergewichtung von Bank of Ireland). Auch eine Übergewichtung von Hello Fresh bei Basiskonsumgütern blieb unbelohnt. Eine Übergewichtung von Pandora im Nicht-Basiskonsumgüterbereich wirkte sich hingegen positiv aus.

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 F Acc	7,1	5,1	9,0	9,0	-2,7	8,3	6,7	10,1	6,4
MSCI World Small Cap Index (USD) - Net Returns	8,3	7,8	13,3	13,3	-2,2	5,6	6,6	10,5	8,1

*Auflegung: 25. Juni 2002

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 F Acc	9,0	-13,2	34,3	2,0	24,7
MSCI World Small Cap Index (USD) - Net Returns	13,3	-15,6	23,2	9,6	27,3

Returns shown 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 F Acc	-8,7	0,3	21,9	0,0	14,2
MSCI World Small Cap Index (USD) - Net Returns	-6,9	0,3	24,4	6,0	19,0

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 %.

Russell Investments

Global Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

Portfoliokennzahlen

	Fonds	Vergleichs- index
Anzahl der Aktien	864	1980
Kurs/Gewinn	21,2	25,3
Dividendenrendite	1,3	0,0
Kurs/Buchwert	2,3	2,3
Gewinn pro Aktie (1 Jahr)	3,3	2,3

Daten per 30. November 2023
Quelle: Factset

3 Jahre	Fonds	Vergleichs- index
Volatilität	17,7	18,8
Tracking Error	4,0 %	-
Sharpe Ratio	0,6	0,4
Information Ratio	0,6	-
3 Jahresrendite (Netz)	8,3 %	5,6 %
3 Jahre Überschussrendite (Netz)	2,7 %	-

Top 10 Aktien (nach Gewichtung)

Wertpapiere	Fonds	Vergleichs- index
Pandora A/S	0,9 %	-
Bekaert SA	0,8 %	0,0 %
Bank of Ireland Group Plc	0,6 %	-
Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	0,6 %	-
Balfour Beatty	0,5 %	0,0 %
Ipsos SA	0,5 %	0,0 %
Kyushu Financial Group Inc	0,5 %	0,0 %
Ringkjoebing Landbobank A/S	0,4 %	0,1 %
Nihon Unisys Ltd	0,4 %	0,0 %
Rexel Sa	0,4 %	0,1 %

Daten per 30. November 2023

Sektorengewichtung

	Fonds	Vergleichs- index
Industrie	22,9 %	19,9 %
Finanzwesen	15,4 %	14,8 %
Information Technologie	13,7 %	10,8 %
Nicht-Basiskonsumgüter	10,4 %	13,2 %
Gesundheitswesen	8,8 %	9,7 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,7 %	7,5 %
Energie	5,4 %	5,3 %
Immobilie	5,2 %	8,3 %
Kommunikations Dienstleistungen	4,0 %	2,9 %
Basiskonsumgüter	3,4 %	4,9 %
Other	1,8 %	0,1 %
Versorgungsbetriebe	1,3 %	2,6 %

Daten per 30. November 2023

ESG daten

	Fonds	Vergleichs- index
ESG Scoring	25,2	25,2
Carbon footprint	111,5	142,0

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

Global Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

Fondsstruktur

Manager/Strategie	Stil	Zielgewichtung	Aktuelle Gewichtung
Copeland	Focuses on companies with a history of strong dividend growth	14,0 %	13,9 %
Four Seasons	Japan Pragmatic Small/Micro	15,0 %	14,6 %
Liontrust	Growth with a quality bias	9,0 %	8,8 %
AllianceBernstein	Fundamental-based approach that seeks relative value within an IRR framework	9,0 %	10,2 %
Berenberg	Aims to identify high quality companies with long-term sustainable growth	6,0 %	5,8 %
Boston Partners	Pursues micro and small caps undergoing positive change at attractive valuations	18,0 %	17,7 %
Calamos	Targets stocks with strong revenue growth, estimate revisions, and price momentum	9,0 %	6,9 %
Russell Investments	Positioning strategy to align Fondscharacteristics with preferred positioning	20,0 %	16,1 %
Russell Investments (cash & other)		-	6,1 %

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