

Russell Investments

Emerging Markets Equity Fund



Fondsmanager
Kathrine Husvaeg

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; EUR

Handelsfrequenz; Cut off time

Täglich; 15.00 Uhr CET

Domizil; Vehikel

Irland; UCITS

Fondsvolumen

USD 1.095,70m

ISIN; Bloomberg

IE0002549487; FRUEMCI ID

Fondsauflegung

31. Dezember 1994

Auflegung der Anteilsklasse

31. März 1999

Verwaltungsgebühr

1,75 %

Preis der Anteilsklasse

EUR 235,27

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 % übertroffen werden soll. Die Auswahl von Investitionen für den Fonds obliegt dem Ermessen von Russell Investments/Money Managers.

Fondskommentar

Der Fonds blieb hinter der gesunden Rendite seiner Benchmark zurück. Die Schwellenländer folgten dem Aufwärtstrend in den Industrieländern, da die Anleger erwarteten, dass die Zentralbanken das Ende ihres geldpolitischen Straffungszyklus erreicht hätten. Die Aktienauswahl in China beeinträchtigte die relativen Renditen maßgeblich. Ebenfalls negativ wirkten sich die Auswahl in Südafrika (Bergbautitel) sowie das Engagement in Vietnam (außerhalb der Benchmark) und Südkorea (untergewichtet) aus. Allerdings kam eine Übergewichtung Brasiliens dem Marktumfeld entgegen. Auch die Aktienauswahl in Taiwan (Halbleitertitel) leistete 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	2,4	2,2	3,3	3,3	-7,7	-3,3	-1,3	2,9	6,7
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns	2,6	3,4	6,1	6,1	-4,9	-1,8	0,7	4,4	8,3

*Auflegung: 31. März 1999

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	3,3	-17,6	6,2	4,9	21,5
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns	6,1	-14,9	4,9	8,5	20,6

Rendite 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	-14,2	17,6	16,6	-6,9	12,0
MSCI Emerging Markets Index (USD) - Net Returns	-10,3	19,7	13,5	-2,9	11,9

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.

Russell Investments

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Portfoliokennzahlen

	Fonds	Vergleichs- index
Anzahl der Aktien	514	1437
Kurs/Gewinn	18,1	16,7
Dividendenrendite	1,6	2,0
Kurs/Buchwert	2,8	2,4

Daten per 30. November 2023
Quelle: Factset

3 Jahre	Fonds	Vergleichs- index
Volatilität	13,5	13,2
Tracking Error	2,2 %	-
Sharpe Ratio	-0,2	-0,1
Information Ratio	-0,7	-
3 year return (net)	-3,3 %	-1,8 %
3 year excess return (net)	-1,5 %	-

Top 10 Aktien (nach Gewichtung)

Wertpapiere	Fonds	Vergleichs- index
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	4,1 %	6,7 %
Samsung Electronics Co., Ltd.	3,7 %	4,0 %
Tencent Holdings Ltd.	2,7 %	4,2 %
SK Hynix Inc	1,8 %	0,8 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,7 %	-
Alibaba Group Holding Ltd.	1,4 %	2,3 %
Bank Rakyat Indonesia	1,2 %	0,3 %
MediaTek, Inc.	1,2 %	0,7 %
MercadoLibre Inc.	1,0 %	-
Reliance Industries Ltd.	0,9 %	1,3 %

Daten per 30. November 2023

Sektorengewichtung

	Fonds	Vergleichs- index
Finanzwesen	22,5 %	22,1 %
Information Technologie	21,1 %	21,5 %
Nicht-Basiskonsumgüter	14,4 %	13,1 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,1 %	7,7 %
Kommunikations Dienstleistungen	8,1 %	9,6 %
Industrie	7,4 %	6,5 %
Basiskonsumgüter	6,2 %	6,1 %
Energie	4,3 %	5,1 %
Gesundheitswesen	3,7 %	3,9 %
Immobilie	2,4 %	1,6 %
Versorgungsbetriebe	1,4 %	2,6 %
Other	0,4 %	0,1 %

Die Summen können aufgrund von Rundungsdifferenzen von 100 abweichen.
Daten per 30. November 2023

Ländergewichtung

	Fonds	Vergleichs- index
China	27,6 %	28,4 %
Taiwan	13,3 %	15,7 %
Indien	12,5 %	15,7 %
Korea, Republic of	11,5 %	12,7 %
Brasilien	9,7 %	5,7 %
Indonesia	3,0 %	1,9 %
Mexiko	2,8 %	2,6 %
Thailand	2,6 %	1,8 %
Süd Afrika	2,4 %	2,9 %
Andere	14,5 %	12,8 %

Die Summen können aufgrund von Rundungsdifferenzen von 100 abweichen.
Daten per 30. November 2023

ESG daten

	Fonds	Vergleichs- index
ESG Scoring	23,6	24,2
Carbon footprint	212,4	319,6

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 Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Fondsstruktur

Manager/Strategie	Stil	Zielgewichtung	Aktuelle Gewichtung
Axiom	Focused on positive earnings revision with consistent growth characteristics	12,0 %	13,7 %
Barrow Hanley	Contrarian value opportunities with quality characteristics	12,0 %	10,5 %
Numeric	Value and momentum exposure delivered through a quantitative approach	18,0 %	19,0 %
Oaktree	Market-oriented, employing a mix of growth and valuation criteria	14,0 %	14,1 %
Russell Investments	Positioning strategy to align Fondscharacteristics with preferred positioning	13,0 %	12,8 %
Pzena	Deep value	10,0 %	8,1 %
Sands	Long-duration growth	8,0 %	6,5 %
Redwheel	Opportunistic approach, focusing on value and growth	8,0 %	7,9 %
Bin Yuan Capital	Pan China manager investing in quality companies trading at reasonable valuations	5,0 %	4,1 %
Russell Investments (cash & other)		-	3,2 %

Russell Investments könnte einen Teil des Fondsvermögens basierend auf einem Modellportfolio 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. Kassepositionen werden durch die Nutzung von MSCI Emerging Markets Equity Futures in Aktienpositionen umgewandelt.

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.

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.