

Zur Sache

## Der Russell 1000® Value Index wird wieder wachstumslastiger

### Autoren

MFS Market Insights Team

### Neukonstitution des FTSE Russell Equity Index

Russell passt seine Aktienindizes jährlich an, um sicherzustellen, dass sie stets den aktuellen Aktienmarkt widerspiegeln. Traditionell geschieht dies am letzten Freitag im Juni.

### Was ist für den 27. Juni 2025 zu erwarten?

Auf Grundlage der am 13. Juni von FTSE Russell veröffentlichten vorläufigen Aktienlisten dürfte der Russell 1000® Value Index wieder „wachstumslastiger“ werden: Zum einen wird der Anteil von Aktien aus den Sektoren Informationstechnologie und Kommunikationsdienstleistungen steigen, und zum anderen kommen drei Unternehmensschergewichte hinzu.

| Erwartete Veränderung der Sektorgewichtungen |       | Neue Unternehmensschergewichte |              |
|--|-------|--------------------------------|--------------|
| <b>Kommunikationsdienstleistungen</b>        | +3,0% | <b>Amazon</b>                  | 2,1%         |
| <b>Informationstechnologie</b>               | +0,8% | <b>Alphabet</b>                | 2,4%         |
| <b>Industrie</b>                             | -2,3% | <b>Meta</b>                    | 1,0%         |
| <b>Finanzen</b>                              | -1,2% | <b>Gesamt</b>                  | <b>≈5,5%</b> |

Der gemeinsame Anteil von Amazon, Alphabet und Meta am Russell 1000® Value Index dürfte von 0,0% auf etwa 5,5% steigen.

### Das gab es schon einmal

Ein Blick in die Vergangenheit hilft, dies einzuordnen. 2022 haben sich Wachstumsaktien insgesamt unterdurchschnittlich entwickelt. Was bedeutete das für Value-Indizes? Bei der Neukonstitution wurden Meta und Netflix, die zuvor sehr erfolgreich waren, erstmals in den Russell 1000® Value Index aufgenommen. Dies war ein klares Beispiel dafür, dass der Value-Index wieder „wachstumslastiger“ wurde. Dann erholten sich Wachstumswerte 2023 wieder, weil der KI-Hype Fahrt aufnahm. Bei der nächsten Neukonstitution 2023 wurden Meta, Netflix und Alphabet wieder aus dem Russell 1000® Value Index entfernt. Eine klassische Berg- und Talfahrt.

### Russell 1000® Value Index: Wichtigste Aufnahmen und Entfernungen

|                       | Aufnahmen                 | Entfernungen               |
|-----------------------|---------------------------|----------------------------|
| 2022                  | Meta, Netflix             |                            |
| 2023                  |                           | Alphabet, Meta und Netflix |
| 2024                  |                           |                            |
| Erwartet am 27.6.2025 | Alphabet, Amazon und Meta |                            |



Für Investoren ist die Neukonstitution wichtig. Sie sollten sie im Auge behalten. Aus unserer Sicht sollten Value-Investments sich auch so verhalten und so aussehen wie Value-Investments. Deshalb halten wir Investoren dazu an, ihre Portfoliositionen regelmäßig zu prüfen, um eine ausreichende Diversifikation sicherzustellen. ▲

Quelle: Der FTSE Russell wird am 27. Juni 2025 neu konstituiert. Stand der von FTSE Russell veröffentlichten vorläufigen Indexveränderungen ist der 13. Juni 2025. Die Angaben wichtiger Aufnahmen und Entfernungen in den und aus dem Russell 1000® Value stammen von FactSet und beziehen sich auf die folgenden Neukonstitutionstage: 24. Juni 2022, 23. Juni 2023 und 28. Juni 2024.

Quelle und Eigentümer der Indexdaten, Handelsmarken, Dienstleistungsmarken und Copyright-Angaben zu den Russell-Indizes ist die Frank Russell Company (Russell). Russell® ist eine Handelsmarke der Frank Russell Company. Weder Russell noch seine Lizenzgeber übernehmen irgendeine Haftung für Fehler oder Auslassungen in den Russell-Indizes und/oder Russell-Ratings oder den in diesem Dokument enthaltenen Daten. Niemand sollte sich auf die Russell-Indizes, Russell-Ratings und/oder auf die in diesem Dokument enthaltenen Daten verlassen. Die Russell-Informationen dürfen nur mit vorheriger und ausdrücklicher schriftlicher Genehmigung von Russell weitergegeben werden. Der Inhalt dieses Dokuments wurde/wird von Russell nicht beworben, unterstützt oder genehmigt.

Die hier dargestellten Meinungen sind die der MFS Strategy and Insights Group, eines Teils der Vertriebspartie von MFS. Sie können von denen der Portfoliomanager und Analysten von MFS abweichen. Die Einschätzungen können sich jederzeit ändern. Sie dürfen nicht als Anlageberatung, Wertpapierempfehlung oder Hinweis auf beabsichtigte Transaktionen von MFS verstanden werden. Prognosen sind keine Garantien.

Diversifikation garantiert keine Gewinne und schützt auch nicht vor Verlusten. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse.

#### GLOBALER DISCLAIMER

Sofern nicht anders angegeben, sind Logos sowie Produkt- und Dienstleistungsnamen Marken von MFS® und den Tochtergesellschaften von MFS und können in manchen Ländern eingetragen sein.

Herausgegeben von:

**USA:** MFS Institutional Advisors, Inc. (MFSI), MFS Investment Management und MFS Fund Distributors, Inc. (SIPC-Mitglied); **Lateinamerika:** MFS International Ltd.; **Kanada:** MFS Investment Management Canada Limited. **Hinweise für Anleger in Großbritannien und der Schweiz:** Herausgegeben in Großbritannien und der Schweiz von MFS International (U.K.) Limited (MIL UK), einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (Private Limited Company) mit Sitz in England und Wales, Zulassungsnummer 03062718. Das Investmentgeschäft von MIL UK steht unter der Aufsicht der britischen Financial Conduct Authority. MIL UK, ein indirektes Tochterunternehmen von MFS®, hat seinen Sitz in der One Carter Lane, London, EC4V 5ER. **Hinweise für Anleger in Europa (ohne Großbritannien und Schweiz):** Herausgegeben in Europa von MFS Investment Management (Lux) S.à r.l. (MFS Lux), einem in Luxemburg für das Management von Luxemburger Fonds zugelassenen Unternehmen, das institutionellen Investoren Investmentprodukte und -leistungen anbietet. Der Unternehmenssitz ist in der Rue Albert Borschette 4, L-1246 Luxemburg, Tel. +352 282 612 800. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Investoren. Andere dürfen sich nicht darauf verlassen. Auch darf das Dokument nicht an Personen weitergegeben werden, wenn eine solche Weitergabe gegen die geltenden Vorschriften verstoßen würde. **Singapur:** MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M). **Australien/Neuseeland:** MFS International Australia Pty Ltd. (MFS Australia) ist ein in Australien unter der Nummer 485343 eingetragener Finanzdienstleister. MFS Australia steht unter der Aufsicht der Australian Securities and Investments Commission. **Hongkong:** MFS International (Hong Kong) Limited (MIL HK) ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die der Aufsicht der Hong Kong Securities and Futures Commission (SFC) untersteht und von ihr zugelassen wurde. MIL HK darf Wertpapiere handeln, regulierte Assetmanagementgeschäfte abschließen und bestimmte Investmentdienstleistungen „professionellen Investoren“ gemäß Securities and Futures Ordinance (SFO) anbieten. **Für professionelle Investoren in China:** MFS Financial Management Consulting (Shanghai) Co., Ltd. 2801-12, 28th Floor, 100 Century Avenue, Shanghai World Financial Center, Shanghai Pilot Free Trade Zone, 200120, China, ist eine registrierte chinesische Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die Finanzmanagementberatung anbieten darf. **Japan:** MFS Investment Management K.K. ist zugelassen als Financial Instruments Business Operator, zugelassen als Kanto Local Finance Bureau (FIBO, Nr. 312), Mitglied der Investment Trust Association, Japan, und Mitglied der Japan Investment Advisers Association. Da die von den Investoren zu tragenden Gebühren von verschiedenen Umständen abhängen – Produkte, Dienstleistungen, Anlagezeiträume und Marktumfeld –, können weder deren Gesamthöhe noch die Berechnungsmethoden im Voraus offengelegt werden. Alle Finanzinstrumente gehen mit Risiken einher, unter anderem dem Risiko von Marktschwankungen, sodass Investoren ihr investiertes Kapital verlieren können. Investoren sollten vor einer Anlage den Verkaufsprospekt und/oder die in Art. 37-3 des Financial Instruments and Exchange Act genannten Dokumente sorgfältig lesen. **Für Anleger in Saudi-Arabien, Kuwait, Oman und den Vereinigten Arabischen Emiraten (ohne DIFC und ADGM). In Katar ausschließlich für erfahrene Anleger und vermögende Privatpersonen. In Bahrain nur für erfahrene Institutionen:** Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind ausschließlich für professionelle Anleger bestimmt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen kein Angebot, keine Einladung oder keinen Vorschlag zur Abgabe eines Angebots, keine Empfehlung zur Beantragung oder eine Meinung oder Beratung zu einem Finanzprodukt, einer Finanzdienstleistung und/oder einer Finanzstrategie dar und sollten auch nicht als solches ausgelegt werden. Obgleich wir davon ausgehen, dass diese Informationen korrekt sind, übernimmt MFS keine Garantie oder Gewährleistung dafür, dass sie frei von Fehlern, Irrtümern oder Auslassungen sind, oder für auf dieser Grundlage erfolgte Handlungen. Die Informationen können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. MFS übernimmt keine Haftung für direkte oder indirekte Verluste oder Folgeschäden, die aus der Verwendung dieses Dokuments oder dem Vertrauen darauf entstehen. Dieses Dokument darf (ganz oder in Teilen) ohne die ausdrückliche Zustimmung von MFS international (U.K.) Ltd (MIL UK) nicht vervielfältigt, weiterverbreitet und verwendet werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen nur zur Information. Es ist nicht für die Öffentlichkeit bestimmt und sollte nicht öffentlich verteilt oder verwendet werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können Aussagen enthalten, die nicht vergangenheitsbezogen, sondern zukunftsgerichtet sind. Hierzu zählen unter anderem Projektionen, Prognosen und Schätzungen des laufenden Ertrags. Diese zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf bestimmten Annahmen, von denen einige in anderen einschlägigen Dokumenten oder Materialien beschrieben sind. Wenn Sie den Inhalt dieses Dokuments nicht verstehen, sollten Sie einen zugelassenen Finanzberater konsultieren. Bitte beachten Sie, dass alle vom Herausgeber (MIL UK) gesendeten Materialien elektronisch aus dem Ausland gesendet wurden. **Südafrika:** Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen sind nicht als öffentliches Wertpapierangebot in Südafrika gedacht, stellen kein solches Angebot dar und sollten daher auch nicht als solches ausgelegt werden. Dieses Dokument ist nicht für die allgemeine öffentliche Verbreitung in Südafrika bestimmt. Dieses Dokument wurde nicht von der Financial Sector Conduct Authority genehmigt. Weder MFS International (U.K.) Limited noch die einzelnen Fonds sind in Südafrika für den öffentlichen Vertrieb zugelassen.