



# Royal London European Sustainable Credit Fund

Z Acc EUR  
28 Februar 2025  
Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den ICE BofAML Euro Corporate & Pfandbrief Total Return EUR Index (die „Benchmark“) über rollierende Dreijahreszeiträume um 0,50 % p.a. (ohne Gebühren) zu übertreffen, indem er in Anleihen investiert, von denen angenommen wird, dass sie einen positiven Beitrag zur Gesellschaft leisten. Die Anlagen in den Fonds erfolgen im Einklang mit der ethischen und nachhaltigen Anlagepolitik des Anlageverwalters, wie weiter unten und im Abschnitt „Verantwortungsvolle Anlagen“ des Prospekts beschrieben. Anleger sollten beachten, dass die Benchmark vom Fonds nur zum Leistungsvergleich herangezogen wird und der Fonds nicht die Absicht hat, die Benchmark nachzuvollziehen. Weitere Informationen über den Index des Fonds finden Sie im Prospekt.

## Kumulierte Wertentwicklung %

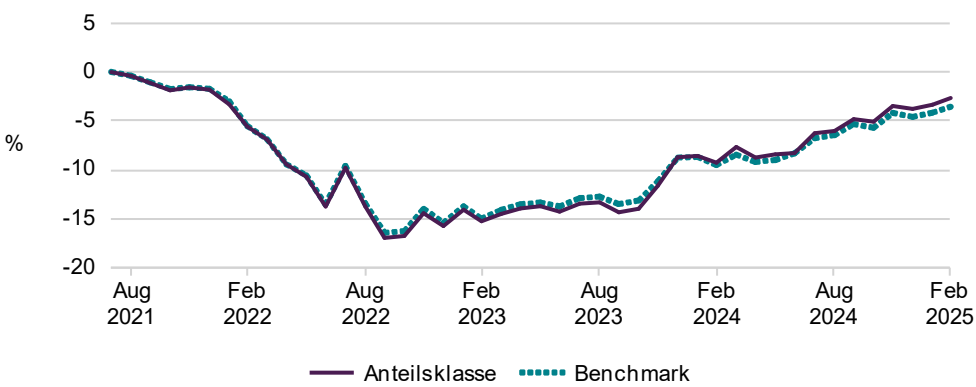
|               | 3M   | 6M   | 1J   | 3J   | S. Aufl. | 3J   | S. Aufl. |
|---------------|------|------|------|------|----------|------|----------|
| Anteilsklasse | 0,83 | 3,57 | 7,25 | 3,06 | (2,63)   | 1,01 | (0,74)   |
| Benchmark     | 0,65 | 3,10 | 6,56 | 2,06 | (3,53)   | 0,68 | (0,99)   |
| MS Sektor     | 0,69 | 3,01 | 6,36 | 2,56 | -        | 0,85 | -        |
| Quartilsrang  | 1    | 1    | 1    | 2    | -        | 2    | -        |

## Annualisiert %

## Kalenderjahr Wertentwicklung %

|               | 28.02.2024 - 28.02.2025 | 28.02.2023 - 28.02.2024 | 28.02.2022 - 28.02.2023 | 28.02.2021 - 28.02.2022 | 28.02.2020 - 28.02.2021 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Anteilsklasse | 7,25                    | 7,08                    | (10,26)                 | -                       | -                       |

## Historische Wertentwicklung



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert der Anlagen und die daraus erzielten Erträge sind nicht garantiert und können sowohl steigen als auch fallen, und die Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse wird auf der Basis des mittleren bis mittleren Kurses, nach Abzug von Gebühren und Steuern, dargestellt, wobei die Bruttoerträge reinvestiert werden, sofern nicht anders angegeben. Die Benchmark-Performance wird brutto vor Gebühren und Steuern ausgewiesen. Die Auswirkungen von Provisionen, Gebühren und anderen Kosten können einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage haben. Rollierende Performance-Daten, angezeigt unter Verwendung von Monatsendrenditen

|                                |                                                               |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Auflegung des Fonds            | 29 Juli 2021                                                  |
| Fondsvolumen                   | 158,66 Mio. EUR                                               |
| Fondsart                       | OEIC                                                          |
| Sitz des Fonds                 | IE                                                            |
| Fondsmanager                   | Rachid Semaoune<br>Paola Binns                                |
| Fondswährung                   | EUR                                                           |
| Währung der Anteilsklasse      | EUR                                                           |
| Auflegung der Anteilsklasse    | 29 Juli 2021                                                  |
| Benchmark                      | ICE BofAML Euro Corporate & Pfandbrief Total Return EUR Index |
| SFDR-Klassifizierung           | Artikel 9                                                     |
| Abrechnungstage                | T+2                                                           |
| Morningstar Sektor             | EAA Fund EUR Corporate Bond - EUR                             |
| Laufzeit des Fonds             | 4,73 Jahre                                                    |
| Benchmark-Dauer                | 4,49 Jahre                                                    |
| Brutto-Rückzahlungsrendite (%) | 3,38                                                          |
| Verwaltungsgebühr              | 0,320%                                                        |
| Mindestanlage                  | 3.000.000 EUR                                                 |
| Mittlerer Preis                | €0.97                                                         |
| ISIN                           | IE0009W6U233                                                  |
| SEDOL                          | BMCR466                                                       |
| WKN                            | A3DRE8                                                        |

## Risiko- und Ertragsprofil



Das SRRI-Rating (Synthetic Risk and Reward Indicator) ist eine Kennzahl, die das Risiko- und Ertragsprofil eines Fonds angibt. Es wird auf der Grundlage historischer Daten berechnet (simulierte Daten für Anteilsklassen, die weniger als ein Jahr alt sind) und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das SRRI-Rating zeigt, wie stark der Anteilspreis des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht „risikofrei“.

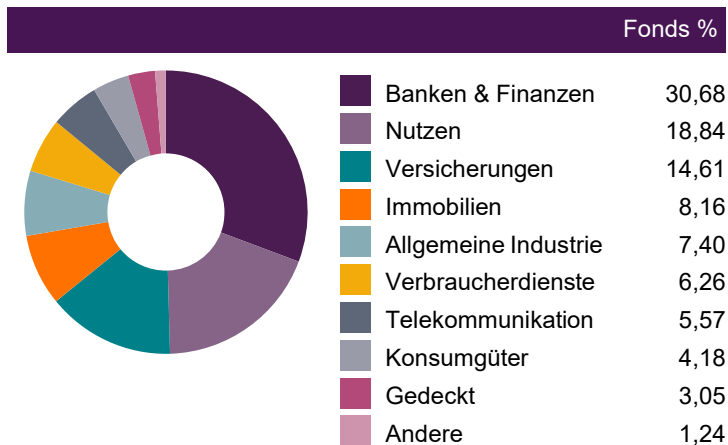
Analyst Driven % 55. Data coverage % 45



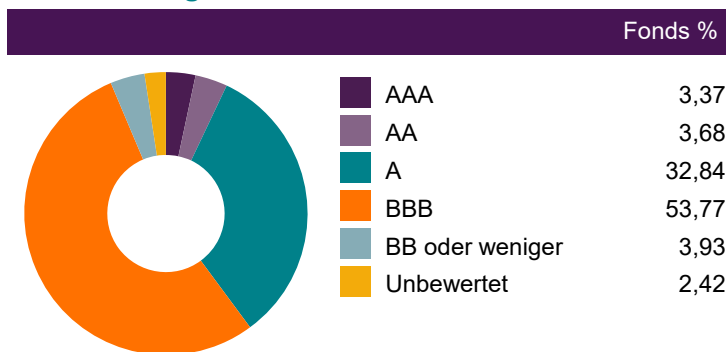
Quelle: Royal London Asset Management zum 28 Februar 2025, sofern nicht anders angegeben.

Royal London European Sustainable Credit Fund - Z Acc EUR - Germany - 28 Feb 2025 - Report ID: 228896

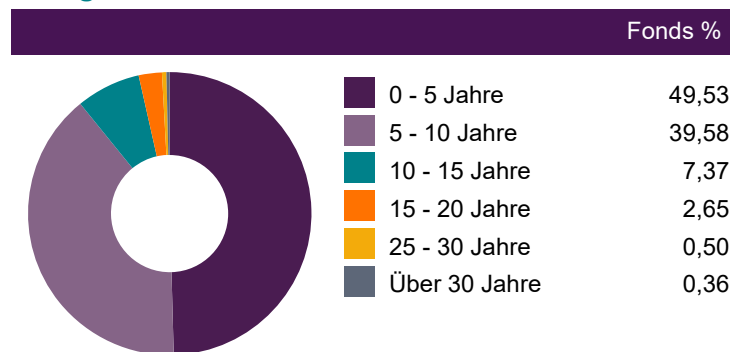
## Aufteilung nach Sektoren



## Kredit-Ratings



## Fälligkeitsstruktur



## Top-Positionen

|                                            | Gewicht % |
|--------------------------------------------|-----------|
| HANNOVER RUECK SE 1.375 30 Jun 2042        | 1,64      |
| HSBC HOLDINGS PLC 6.364 16 Nov 2032        | 1,55      |
| ALLIANZ SE 2.121 08 Jul 2050               | 1,21      |
| GEWOBA WOHNUNGSBAU AG BERLIN 0.125 24      | 1,19      |
| COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.875 30 Nov 2032 | 1,18      |
| NATWEST GROUP PLC 5.763 28 Feb 2034        | 1,11      |
| EAST JAPAN RAILWAY COMPANY 4.389 05 Sep    | 1,08      |
| AXA SA 5.5 11 Jul 2043                     | 1,02      |
| ABN AMRO BANK NV 5.5 21 Sep 2033           | 1,02      |
| BUNZL FINANCE PLC 3.375 09 Apr 2032        | 1,02      |

Anzahl der Beteiligungen

234

### Lead Fund Manager



**Rachid Semaoune**  
Senior Fund Manager

Firmenzugehörigkeit: 29 Juli 2021

CITYWIRE

A

### Deputy Fund Manager



**Paola Binns**  
Leiter der Kreditabteilung

Firmenzugehörigkeit: 29 Juli 2021

CITYWIRE

AAA

## ESG-Merkmale

Royal London Asset Management hat einen umstrittenen Waffenausschluss für alle Anlagen. Unsere vollständige Richtlinie ist auf unserer Website zu finden: [www.rlam.com/globalassets/media/literature/policies/controversial-weapons-policy.pdf](http://www.rlam.com/globalassets/media/literature/policies/controversial-weapons-policy.pdf)

|                                           | Ja | Nein |
|-------------------------------------------|----|------|
| ESG-Integration                           | ✓  |      |
| Fördert ökologische oder soziale Merkmale | ✓  |      |
| Ziel des Sustainable Fund                 | ✓  |      |
| Zusätzliche Ausschlüsse                   | ✓  |      |

## Zusätzliche Ausschlüsse

|                                                                                                         |   |                                                                                                           |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
|  Erwachsenenunterhaltung | ✓ |  Hohe Umweltauswirkungen | ✓ |
|  Alkohol                 | ✓ |  Menschenrechtsthemen    | ✓ |
|  Tierschutz              | ✓ |  Kernkraft               | ✓ |
|  Rüstungsgüter           | ✓ |  Kernwaffen              | ✓ |
|  Fossile Energieträger   | ✓ |  Tabak                   | ✓ |
|  Glücksspiel             | ✓ |                                                                                                           |   |

## Klimakennzahlen

|                                                                                    | Fonds    | Benchmark | Differenz % |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------|-------------|
| Finanzierte Emissionsabdeckung (tCO <sub>2</sub> e)                                | 3.929,42 | n/a       | n/a         |
| Finanzierte Emissionsabdeckung                                                     | 90,16    | n/a       | n/a         |
| Kohlenstoff-Fußabdruck (tCO <sub>2</sub> e/\$M investiert)                         | 23,81    | 54,17     | (56,05)     |
| Abdeckung des Kohlenstoff-Fußabdrucks                                              | 90,16    | 93,65     | (3,73)      |
| Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCO <sub>2</sub> e/\$M Umsatz) | 82,24    | 109,59    | (24,95)     |
| Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität                                 | 95,39    | 96,48     | (1,13)      |

Alle oben dargestellten Klimakennzahlen beziehen sich auf Scope 1-2 Emissionen. Sofern nicht in der Zielsetzung angegeben, dienen die Daten nur zur Information und sollten nicht als Hinweis darauf verstanden werden, dass sie verwaltet/kontrolliert werden.

## Engagements

| Engagement Aktivität                 | Fonds 3 Monate | Fonds 12 Monate |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|
| Anzahl der beteiligten Einrichtungen | 7              | 31              |
| Anzahl der Engagements               | 7              | 76              |

Dies ist eine Schätzung. Einige Engagements auf Emittentenebene wurden möglicherweise nicht der spezifischen Anleihe im Fonds zugeordnet, was zu einer geringeren Anzahl von Engagement-Aktivitäten führt.

## ESG-Merkmale Begründung

Der Fonds konzentriert sich neben der Finanzanalyse auf die Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen, in die er investiert, sowie auf die Standards ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Managements („ESG“). Der Anlageansatz basiert im Wesentlichen auf einem positiven Screening, d. h. auf der Identifizierung von Unternehmen, die einen positiven Beitrag zu einer saubereren, gesünderen, sichereren und integrativeren Gesellschaft leisten, indem sie sowohl das, was ein Unternehmen macht, als auch die Art und Weise, wie es dies macht, bewerten und sich aktiv engagieren, um kontinuierliche Verbesserungen zu fördern. Der Fonds wird nicht in Unternehmen investieren, deren Geschäftsaktivitäten als schädlich für die Gesellschaft angesehen werden und die gegen unseren Grundsatz „Do No Significant Harm“ verstoßen. Weitere Einzelheiten zum nachhaltigen Anlageprozess des Fonds finden Sie in der ethischen und nachhaltigen Anlagepolitik unter [www.rlam.com/uk/individual-investors/policies-and-regulatory/](http://www.rlam.com/uk/individual-investors/policies-and-regulatory/)

Für weitere Informationen über unsere verantwortungsvollen Investitionen besuchen Sie Webseite



Bitte besuchen Sie unsere ethische und nachhaltige Anlagepolitik: <https://www.rlam.com/globalassets/media/literature/policies/rlam-ethical-and-sustainable-investment-policy.pdf>

## Wichtige Konzepte zum Verständnis

**Anleihen:** Wertpapiere, die eine Verpflichtung zur Rückzahlung einer Schuld mit Zinsen darstellen. Investment-Grade-Anleihen sind qualitativ hochwertige Anleihen, bei denen es als sehr wahrscheinlich gilt, dass sie alle geplanten Zins- und Tilgungszahlungen leisten werden. Anleihen niedriger Qualität bergen ein höheres Risiko, zahlen aber in der Regel auch höhere Zinssätze. Unternehmensanleihen sind Anleihen, die von Unternehmen zur Beschaffung von Finanzmitteln ausgegeben werden.

**Ausschüttungsrendite:** Die Ausschüttungsrendite spiegelt die Beträge wider, die in den nächsten 12 Monaten voraussichtlich ausgeschüttet werden können. Sie wird abzüglich der üblichen Verwaltungskosten berechnet. Sie spiegelt die aktuelle Auffassung von RLAM über die Marktkonventionen in Bezug auf das Timing von Anleihe-Cashflows wider.

**Brutto-Rückzahlungsrendite:** Die Brutorückzahlungsrendite ist der Abzinsungssatz, mit dem die künftigen Zins- und Kapitalzahlungsverpflichtungen einer Anleihe dem aktuellen Kurs entsprechen. Die Brutorückzahlungsrendite, die für den Fonds ausgewiesen wird, ist der Durchschnitt für seine einzelnen Bestände, gewichtet nach ihrem aktuellen Wert, abzüglich der relevanten Fondsverwaltungskosten und vor Steuern.

**Derivate:** Ein Finanzinstrument, dessen Preis von einem oder mehreren Basiswerten abhängt oder abgeleitet ist.

**ESG-Integration:** Die Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken (ESG) als Teil des Anlageprozesses. ESG-Integration bedeutet nicht, dass der Fonds versucht, ein bestimmtes positives ESG-Ergebnis zu erzielen. Einzelheiten zu den spezifischen Zielen auf Fondsebene entnehmen Sie bitte den Prospektunterlagen.

**Efficient Portfolio Management (EPM) Techniken:** Der Fonds kann EPM-Techniken einsetzen, einschließlich des Besitzes von Derivaten. Der Einsatz dieser Instrumente kann den Fonds volatilen Anlagerenditen aussetzen und die Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds erhöhen. EPM-Techniken können dazu führen, dass der Fonds Transaktionen mit Gegenparteien eingeht, bei denen das Risiko eines Ausfalls der Gegenpartei bestehen kann. Die Fähigkeit des Fonds, EPM-Strategien einzusetzen, kann durch Marktbedingungen, aufsichtsrechtliche Beschränkungen und steuerliche Erwägungen eingeschränkt sein.

**Finanzierte Emissionen:** Die Emissionen aus Aktivitäten in der Realwirtschaft, die über Kredit- und Investitionsportfolios finanziert werden, ausgedrückt in tCO<sub>2</sub>e. Die Emissionen werden einem Portfolio auf der Grundlage des Anteils des Portfolios am Unternehmenswert zugerechnet, wobei für öffentliche und private Unternehmen unterschiedliche Bilanzierungswerte verwendet werden. Wir stellen finanzierte Emissionen für Scope-1- und Scope-2-Emissionen bereit.

**Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität:** Exposition des Portfolios gegenüber kohlenstoffintensiven Unternehmen, ausgedrückt in tCO<sub>2</sub>e / \$M Umsatz. Die Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen werden durch die Einnahmen der Unternehmen geteilt und dann mit den Portfoliogewichten (dem aktuellen Wert der Investition im Verhältnis zum aktuellen Portfoliowert) multipliziert. Der WACI wird als gewichtete durchschnittliche Summe der Bestände mit Kohlenstoffintensität berechnet.

**Kohlenstoff-Fußabdruck:** Exposition gegenüber hohen Emittenten im Portfolio, ausgedrückt in tCO<sub>2</sub>e/\$M investiert. Die finanzierten Emissionen (siehe oben) werden durch den Portfoliowert geteilt; dieser Indikator verwendet den gleichen Ansatz für börsennotierte Unternehmen und private Emittenten.

**Umwelt-, Sozial- und Unternehmenssteuerung:** Eine Liste von vordefinierten Kriterien, die bestimmen, wie ein Unternehmen in Bezug auf Nachhaltigkeit und allgemeine Unternehmenssteuerung arbeitet.

## Fondsrisiken

**Investitionsrisiko:** Der Wert von Anlagen und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen und sind nicht garantiert. Die Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.

**Kreditrisiko:** Sollte der Emittent eines festverzinslichen Wertpapiers nicht mehr in der Lage sein, Erträge oder Kapitalzahlungen zu leisten, oder wird sein Rating herabgestuft, sinkt der Wert dieser Anlage. Festverzinsliche Wertpapiere mit einem niedrigeren Kreditrating können höhere Erträge auszahlen und haben ein höheres Ausfallrisiko.

**Liquiditätsrisiko:** Unter schwierigen Marktbedingungen kann es schwierig sein, den Wert bestimmter Fondsinvestitionen zu bewerten und schwierig zu verkaufen oder zu einem fairen Preis zu verkaufen, was zu unvorhersehbaren Wertverlusten Ihrer Beteiligung führt.

**Risiko des verantwortungsvollen Investitionsstils:** Der Fonds kann nur in Bestände investieren, die nachweislich bestimmte nachhaltige Indikatoren oder ESG-Merkmale erfüllen. Dies schränkt die Anzahl der Wertpapiere ein, in die der Fonds investieren kann, und es kann daher vorkommen, dass er auf Anlagemöglichkeiten mit höherer Performance verzichtet.

**Wechselkursrisiko:** Wechselkursschwankungen können den Wert Ihrer Anlage beeinflussen.

**Zinsrisiko:** Festverzinsliche Wertpapiere sind besonders von der Entwicklung der Zinssätze und der Inflation betroffen. Wenn die Zinssätze steigen, kann der Wert des Kapitals sinken, und umgekehrt. Auch die Inflation führt zu einem Rückgang des realen Wertes des Kapitals. Im Gegensatz zu den Erträgen eines einzelnen festverzinslichen Wertpapiers ist die Höhe der Erträge (Rendite) eines Fonds nicht festgelegt und kann steigen und fallen. Die Anleiherenditen (und folglich die Anleihekurse) werden durch die Einschätzung des Marktes hinsichtlich der angemessenen Höhe der Renditen vor dem wirtschaftlichen Hintergrund bestimmt.

## Gebühren und Kosten der Anteilklassen

| Anteilkategorie  | ISIN         | Gebühr | Mindestanlage |
|------------------|--------------|--------|---------------|
| M Acc EUR        | IE000LFVNV83 | 0,400% | 100.000 EUR   |
| M Acc GBP Hedged | IE000DP4CO32 | 0,400% | 100.000 GBP   |
| M Inc EUR        | IE0008D1I4Q5 | 0,400% | 100.000 EUR   |
| Z Acc EUR        | IE0009W6U233 | 0,320% | 3.000.000 EUR |
| Z Acc GBP Hedged | IE0003DSWS95 | 0,320% | 3.000.000 GBP |
| Z Acc USD Hedged | IE0002ZF0C82 | 0,320% | 3.000.000 USD |
| Z Inc EUR        | IE000YC2BZQ3 | 0,320% | 3.000.000 EUR |

## Weitere Informationen



Weitere Informationen zu diesem Fonds, einschließlich Kommentaren und Berichten, finden Sie in der Sektion Fonds auf

[www.rlam.com](http://www.rlam.com), je nach Anlegertyp und Standort.

## Kontaktangaben

### Privatanleger

Für Anfragen und Verhandlungen: +44 34 5604 0404

### Vermittler

Für Anfragen: Telefon +44 20 3272 5950

E-Mail: [BDSupport@rlam.co.uk](mailto:BDSupport@rlam.co.uk)

### Institutioneller Investor

Für Anfragen: Telefon +44 20 7506 6500

E-Mail: [Institutional@rlam.co.uk](mailto:Institutional@rlam.co.uk)

### Hauptsitz

Royal London Asset Management Limited  
80 Fenchurch Street, London UK. EC3M 4BY  
Telefon +44 20 7506 6500

Telefonate und schriftliche Mitteilungen können aufgezeichnet und überwacht werden. Für weitere Informationen siehe bitte die Datenschutzrichtlinie unter <https://www.rlam.com>

## Bei Fragen von potenziellen Investoren aus dem EWR wenden Sie sich bitte an:

Alain Lteif  
European sales support  
FundRock Distribution S.A.  
Airport Center Building, 5 Heienhaff  
L-1736 Senningerberg, Luxembourg  
Tel: +352 691 340726



**FUNDROCK**

## Wichtige Informationen

Dies ist eine Finanzwerbung und keine Anlageberatung. Ausgestellt am March 2025 von Royal London Asset Management Limited, 80 Fenchurch Street, London EC3M 4BY. Autorisiert und reguliert durch die Financial Conduct Authority, Firmenreferenznummer 141665. Eine Tochtergesellschaft der Royal London Mutual Insurance Society Limited.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Royal London Asset Management Funds plc, einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (ICVC), mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Er wurde nach irischem Recht mit beschränkter Haftung gegründet und von der Central Bank of Ireland als OGAW-Fonds autorisiert. Es handelt sich um ein anerkanntes System gemäß dem Financial Services and Markets Act 2000. Die Verwaltungsgesellschaft ist die FundRock Management Company SA, eingetragener Sitz: Airport Center Building, 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) autorisiert und reguliert. Der Anlageverwalter ist Royal London Asset Management Limited.

Der Prospekt und das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind in englischer Sprache über die entsprechende Seite mit den Fondsinformationen auf [www.rlam.com](http://www.rlam.com) verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist ebenfalls in englischer Sprache verfügbar und kann unter [www.rlam.com/uk/policies-and-regulatory](http://www.rlam.com/uk/policies-and-regulatory) aufgerufen werden.

RLAM kann die für das Marketing des Fonds getroffenen Vereinbarungen gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG kündigen. Weitere Informationen über den Fonds oder die Risiken einer Anlage finden Sie im Prospekt oder Key Investor Information Document (KIID), die über die entsprechende Seite mit Fondsinformationen auf [www.rlam.com](http://www.rlam.com) verfügbar sind. Die meisten Schutzmechanismen des britischen Regulierungssystems und die Entschädigung durch das Financial Services Compensation Scheme stehen nicht zur Verfügung.

ICE-Indizes und -Daten sind das geistige Eigentum von ICE Data Indices, LLC, seinen verbundenen Unternehmen („ICE Data“) und/oder seinen Drittanbietern und wurden für die Nutzung durch Royal London Asset Management lizenziert. ICE Data und seine Drittanbieter übernehmen keine Haftung im Zusammenhang mit ihrer Nutzung. Siehe <https://www.theice.com/market-data/disclaimer> für eine vollständige Kopie des Haftungsausschlusses.

Quelle: Royal London Asset Management zum 28 Februar 2025, sofern nicht anders angegeben.