

Royal London Global Bond Opportunities Fund

Z Acc USD Hedged

28 Februar 2025

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, ein hohes Einkommensniveau mit der Möglichkeit eines Kapitalwachstums zu erreichen. Der Fonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich nicht an einem Benchmark. Der Fonds strebt an, sein Anlageziel zu erreichen, indem er überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere investiert, die in Nicht-Pfund- und Pfund-Währungen denominated sind. Diese Wertpapiere sind Teil eines diversifizierten Portfolios globaler festverzinslicher oder variabel verzinslicher Schuldtitel (bewertet oder unbewertet), einschließlich Investment-Grade, Sub-Investment-Grade oder Hochzinsanleihen.

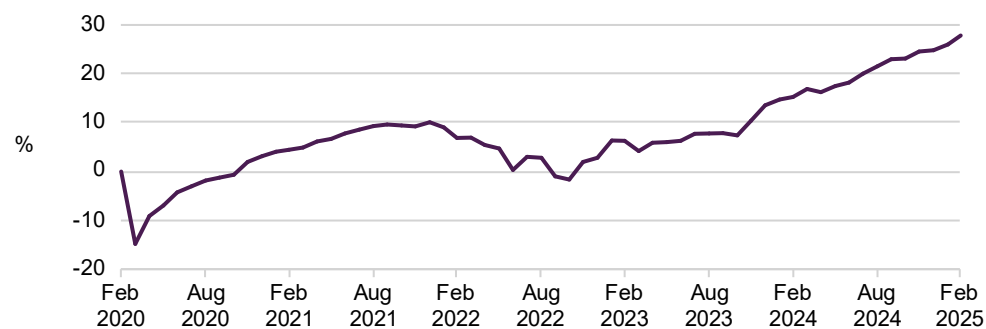
Kumulierte Wertentwicklung %

	Kumulierte Wertentwicklung %					Annualisiert %	
	3M	6M	1J	3J	5J	3J	5J
Anteilsklasse	2,65	5,20	10,90	19,59	27,76	6,14	5,02
MS Sektor	1,31	3,43	4,19	7,94	4,58	2,58	0,90

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	10,90	8,41	(0,54)	2,34	4,39

Historische Wertentwicklung

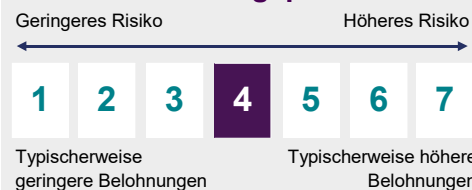


— Anteilsklasse

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	08 Dezember 2015
Fondsvolumen	407,95 Mio. USD
Fondsart	OEIC
Sitz des Fonds	IE
Fondsmanager	Rachid Semaoune Eric Holt
Fondswährung	GBP
Währung der Anteilsklasse	USD
Auflegung der Anteilsklasse	18 Februar 2019
SFDR-Klassifizierung	Artikel 6
Abrechnungstage	T+3
Morningstar Sektor	EAA Fund Global Flexible Bond - USD Hedged
Laufzeit des Fonds	4,12 Jahre
Benchmark-Dauer	5,43 Jahre
Bruttoeinkommensersatz (%)	6,05
Yield to worst (lokale Währung)	6,23
Verwaltungsgebühr	0,400%
Mindestanlage	3.000.000 USD
Mittlerer Preis	\$1.40
ISIN	IE00BGSVCQ67
SEDOL	BGSVCQ6
WKN	A3DRFD

Risiko- und Ertragsprofil



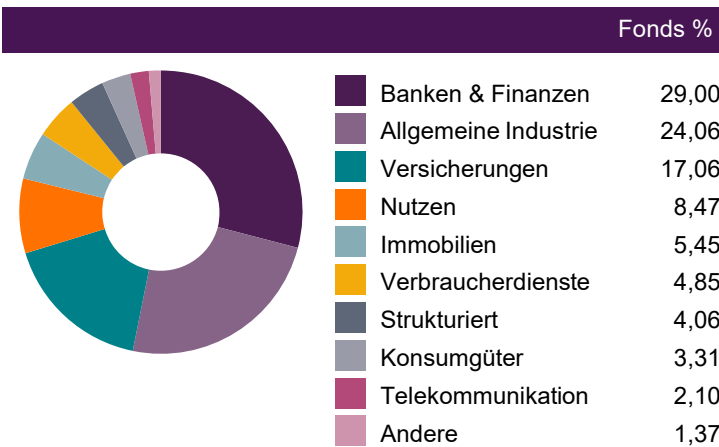
Das SRRI-Rating (Synthetic Risk and Reward Indicator) ist eine Kennzahl, die das Risiko- und Ertragsprofil eines Fonds angibt. Es wird auf der Grundlage historischer Daten berechnet (simulierte Daten für Anteilsklassen, die weniger als ein Jahr alt sind) und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis 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

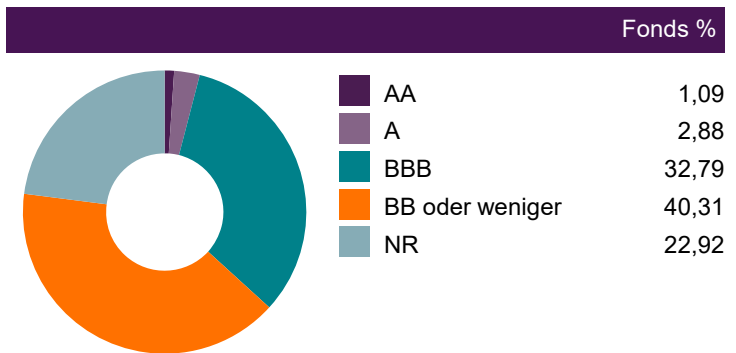


Quelle: Royal London Asset Management zum 28 Februar 2025, sofern nicht anders angegeben.

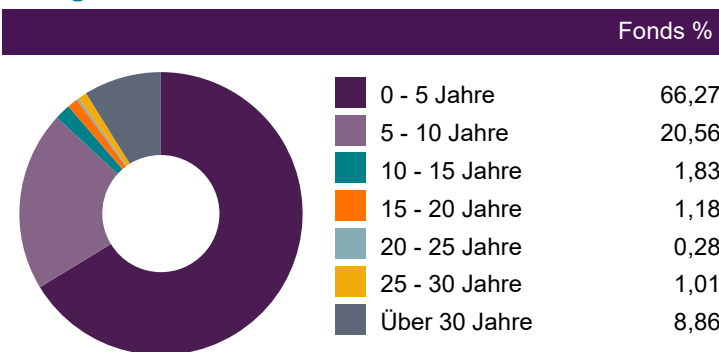
Aufteilung nach Sektoren



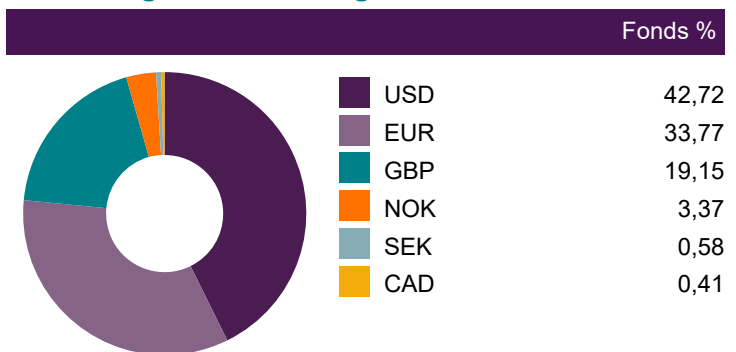
Kredit-Ratings



Fälligkeitsstruktur



Aufteilung nach Währungen




Top-Positionen

Position	Gewicht %
STICHTING AK RABOBANK LEDENCERTIFI 6.5 31	1,91
LLOYDS BANKING GROUP PLC 7.5 31 Dec 2079	1,37
ALTERA SHUTTLE TANKERS LLC 9 13 Mar 2028	1,30
ARGENTUM (SWISS RE LTD) 5.524 31 Dec 2079	1,17
BARCLAYS BANK PLC 6.278 31 Dec 2079	1,04
M&G PLC 6.5 20 Oct 2048	1,03
TELFORD FINCO 11 06 Nov 2029	1,01
STANDARD CHARTERED PLC 6.0585 31 Dec 2079	1,00
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN 3.5 22	0,97
ELECTRICITE DE FRANCE SA 9.125 31 Dec 2079	0,94

Anzahl der Beteiligungen **290**

Lead Fund Manager



Rachid Semaoune
Senior Fund Manager
Firmenzugehörigkeit: 08 Dezember 2015

CITYWIRE **A**

Lead Fund Manager



Eric Holt
Senior Credit Fund Manager
Firmenzugehörigkeit: 08 Dezember 2015

CITYWIRE **+**

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.

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

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.

Einkommensrendite: Die Einkommensrendite spiegelt das annualisierte Einkommen nach Abzug der Ausgaben des Fonds als Prozentsatz wider (berechnet gemäß den relevanten Rechnungslegungsstandards). Yield to Worst und Einkommensrendite werden als Prozentsatz des Mittelpreises des Fonds zum angegebenen Datum berechnet und sind Monatsend-Schnappschüsse des Portfolios an diesem Tag, die keine Vorabgebühren enthalten. Anleger können auf Ausschüttungen steuerpflichtig sein.

Yield to worst: Die niedrigste potenzielle Rendite, die auf eine Anleihe erzielt werden kann, ohne dass der Emittent ausfällt. Die für den Fonds angegebene Rendite ist der Durchschnitt seiner einzelnen Bestände, gewichtet nach ihrem aktuellen Marktwert, abzüglich der relevanten Fondsverwaltungskosten und brutto vor Steuern.

Fondsrisiken

Derivatives Risiko: Dieser Fonds kann Transaktionen mit Derivaten und Termingeschäften (sowohl börslich als auch außerbörslich tätigen). Dazu können Zinsswaps und Zinstermingeschäfte gehören, die der Erreichung des Anlageziels, dem Schutz des Kapitalrisikos, dem Durations- und Kreditmanagement sowie der Absicherung dienen. Der gezielte Einsatz von Derivaten kann zwar von Vorteil sein, birgt aber auch spezifische Risiken. Diese Risiken beziehen sich insbesondere auf das Marktrisiko, das Managementrisiko, das Kreditrisiko, das Liquiditätsrisiko, das Risiko einer falschen Preisfestsetzung oder einer unangemessenen Bewertung von Derivaten und das Risiko, dass Derivate nicht perfekt mit den zugrunde liegenden Vermögenswerten, Zinssätzen und Indizes korrelieren. Der Einsatz von Derivaten kann von Zeit zu Zeit das wirtschaftliche Engagement des Fonds verändern und dazu führen, dass er erheblich von der Performance des Gesamtmarktes abweicht. Der Einsatz dieser Derivate erfolgt im Rahmen der von der Financial Conduct Authority und der Prudential Regulation Authority für verbundene Fonds zugelassenen Parameter.

EPM-Techniken Risiko: Der Fonds kann EPM-Techniken einsetzen, einschließlich des Besitzes von Derivaten. Der Einsatz dieser Instrumente soll zwar das Risiko verringern, kann den Fonds jedoch einer erhöhten Preisvolatilität aussetzen.

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.

Kontrahentenrisiko: Die Insolvenz von Institutionen, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten erbringen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten auftreten, kann den Fonds finanziellen Verlusten aussetzen.

Kreditrisiko: Kreditrisiko ist das Potenzial für Verluste aufgrund eines Schuldners, Debtors oder Emittenten von Schulden, der seinen vereinbarten Verpflichtungen zur Zahlung von Zinsen oder Kapital nicht nachkommt. Kreditratings sind unabhängige Bewertungen des Kreditrisikos eines Schuldners oder eines einzelnen Schuldtitels. Wertpapiere mit einer niedrigeren Kreditbewertung haben ein höheres Risiko eines Ausfalls.

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

Risiko der Schwellenländer: Anlagen in Schwellenmärkten bieten zwar ein größeres Ertragspotenzial, sind aber aufgrund der Möglichkeit hoher Volatilität, geringer Liquidität, Währungsschwankungen, negativer Auswirkungen sozialer, politischer und wirtschaftlicher Instabilität sowie schwacher Aufsichtsstrukturen und Rechnungslegungsstandards auch mit einem größeren Risiko verbunden.

Risiko nicht bewerteter Anleihen: Nicht bewertete Anleihen können die Merkmale von Anleihen mit Investment Grade oder Sub-Investment Grade aufweisen. Die Marktaktivität bei nicht bewerteten Wertpapieren und Instrumenten kann über einen längeren Zeitraum gering sein, was sich auf die Liquidität auswirken kann.

Sub-Investment Grade Investitionsrisiko: Niedriger bewertete Investment-Grade-Wertpapiere können mit großen Unsicherheiten oder großen Risiken in Bezug auf ungünstige Bedingungen behaftet sein. Der Marktwert von Wertpapieren niedrigerer Investment-Grade-Kategorien ist volatil als der von Wertpapieren höherer Qualität, und die Märkte, auf denen diese Wertpapiere gehandelt werden, sind weniger liquide als diejenigen, auf denen höher bewertete Wertpapiere gehandelt werden.

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 Anteilsklassen

Anteilsklasse	ISIN	Gebühr	Mindestanlage
Z Acc CHF Hedged	IE000XJHFJE8	0,400%	3.000.000 CHF
Z Acc EUR Hedged	IE00BGSVCP50	0,400%	3.000.000 EUR
Z Acc GBP	IE00BD0NHJ71	0,400%	3.000.000 GBP
Z Acc USD Hedged	IE00BGSVCQ67	0,400%	3.000.000 USD
Z Inc GBP	IE00BYTYX230	0,400%	3.000.000 GBP

Weitere Informationen



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

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

Institutioneller Investor

Für Anfragen: Telefon +44 20 7506 6500

E-Mail: 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 verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist ebenfalls in englischer Sprache verfügbar und kann unter 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 verfügbar sind. Die meisten Schutzmechanismen des britischen Regulierungssystems und die Entschädigung durch das Financial Services Compensation Scheme stehen nicht zur Verfügung.

Das Portfolio hat keinen Index als Vergleich.

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