

Royal London Short Duration Global High Yield Bond Fund

Z Acc USD Hedged

28 Februar 2025

Anlageziel

Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er seine Benchmark, SONIA (die „Benchmark“), über rollierende Dreijahreszeiträume um 2 % pro Jahr übertrifft. Die Benchmark wird vom Fonds nur zu Performance-Vergleichszwecken herangezogen, und der Fonds hat nicht die Absicht, die Benchmark nachzuvollziehen.

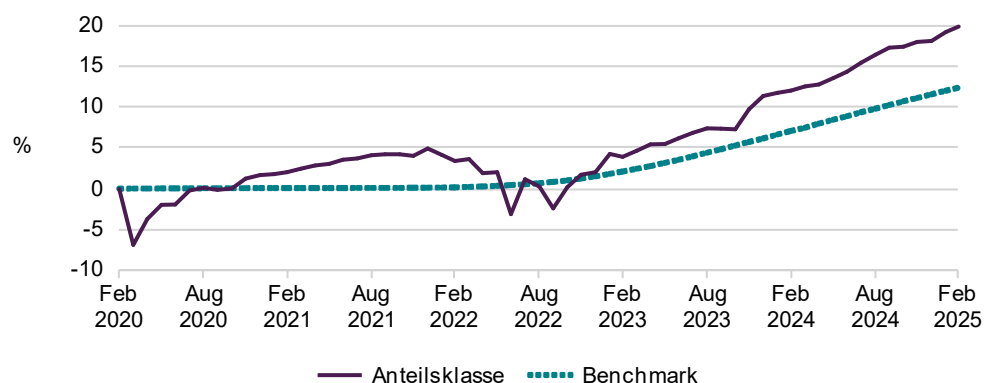
Kumulierte Wertentwicklung %

	3M	6M	1J	3J	5J	Annualisiert %	
Anteilsklasse	1,61	2,96	6,99	15,93	19,87	5,05	3,69
Benchmark	1,12	2,33	4,96	12,20	12,51	3,91	2,39

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	6,99	7,83	0,49	1,34	2,02

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	15 Februar 2013
Fondsvolumen	1.603,26 Mio. USD
Fondsart	OEIC
Sitz des Fonds	IE
Fondsmanager	Azhar Hussain Stephen Tapley
Fondswährung	GBP
Währung der Anteilsklasse	USD
Auflegung der Anteilsklasse	18 Februar 2019
Benchmark	Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Abrechnungstage	T+3
Morningstar Sektor	EAA Fund Global High Yield Bond
Laufzeit bis voraussichtlich	0,89 Jahre
Ausschüttungsrendite (%)	4,28
FX-bereinigte Endfälligkeitsrendite (%)	6,20
Verwaltungsgebühr	0,530%
Mindestanlage	3.000.000 USD
Mittlerer Preis	\$1,24
ISIN	IE00BGVCV11
SEDOL	BGSVCV1
WKN	A3DRFT

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko ← → Höheres Risiko



Typischerweise geringere Belohnungen | Typischerweise höhere Belohnungen

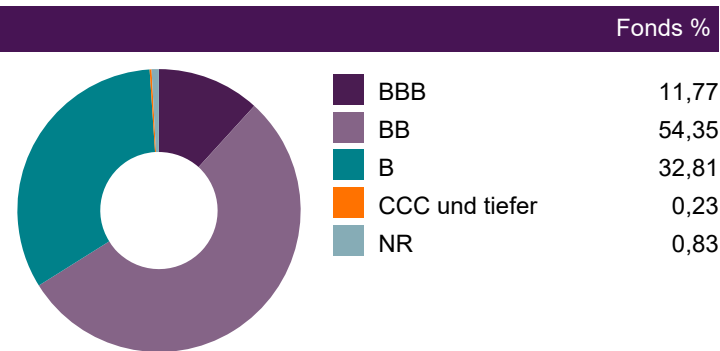
Das SRRI-Rating (Synthetic Risk and Reward Indicator) ist eine Kennzahl, die das Risiko- und Ertragsprofil eines Fonds angibt. Es wird auf der Grundlage historischer Daten berechnet (simulierte Daten für Anteilsklassen, die weniger als ein Jahr alt sind) und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis 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 % 10. Data coverage % 90

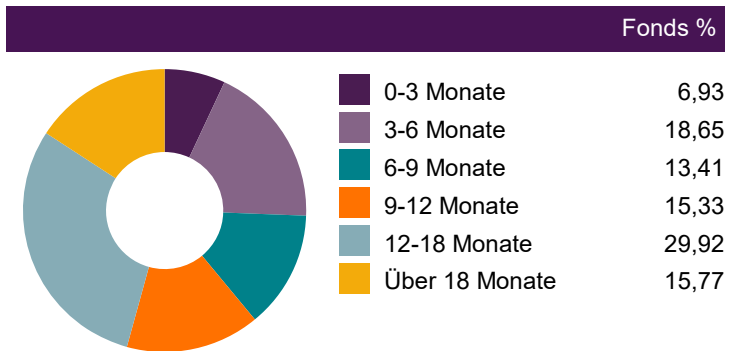


Quelle: Royal London Asset Management zum 28 Februar 2025, sofern nicht anders angegeben.

Kredit-Ratings



Fälligkeitsstruktur

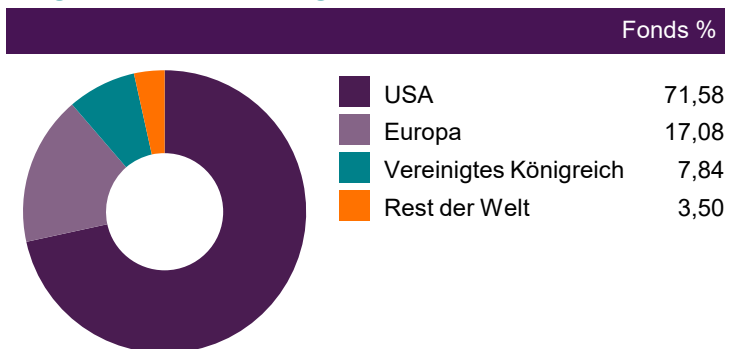


Top-Positionen

	Gewicht %
FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDINGS L 5.875	1,68
SIRIUS XM RADIO INC 3.125 01 Sep 2026	1,65
IQVIA INC 5 15 Oct 2026	1,65
TRANSDIGM INC 5.5 15 Nov 2027	1,61
EIRCOM FINANCE DAC 3.5 15 May 2026	1,61
EDGEWELL PERSONAL CARE CO 5.5 01 Jun 2028	1,58
SUNOCO LP 6 15 Apr 2027	1,57
IRON MOUNTAIN (UK) PLC 3.875 15 Nov 2025	1,57
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875 15	1,57
CARNIVAL CORP 7.625 01 Mar 2026	1,55

Anzahl der Beteiligungen **111**

Regionale Gewichtung



Lead Fund Manager



Azhar Hussain
Leiter der Leveraged Finance
Firmenzugehörigkeit: 15 Februar 2013



Deputy Fund Manager



Stephen Tapley
Senior Fund Manager
Firmenzugehörigkeit: 15 Februar 2013

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.

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.

FX-bereinigte Rendite: Die FX-bereinigte Rendite ist die um die Absicherung bereinigte Bruttorendite bis zur erwarteten Fälligkeit und beinhaltet die Auswirkungen von Barmitteln.

Fälligkeitsstruktur: Das Fälligkeitsprofil basiert auf den vom Manager erwarteten Rücknahmetermeninen der Positionen, die von der Marktinterpretation der Rücknahmen abweichen können

Rest der Welt: Die regionale Aufschlüsselung - Rest der Welt (RoW) umfasst alle Bestände außerhalb von Nordamerika, Europa und dem Vereinigten Königreich, einschließlich der Schulden aus Schwellenländern, wie in der Positionierung der Anlageklassen dargestellt.

Fondsrisiken

Derivatives Risiko: Derivate reagieren sehr empfindlich auf Veränderungen im Wert des zugrunde liegenden Vermögenswerts, was sowohl Verluste als auch Gewinne des Fonds erhöhen kann. Die Auswirkungen auf den Fonds können größer sein, wenn sie in umfangreicher oder komplexer Weise eingesetzt werden, wobei der Fonds deutlich mehr als den in Derivate investierten Betrag verlieren könnte.

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: 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 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.

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
A Inc GBP	IE00B991KN91	0,590%	1.000 GBP
M Acc GBP	IE00BD0NHK86	0,590%	100.000 GBP
M Inc GBP	IE00B9BQGL21	0,590%	100.000 GBP
W Inc EUR Hedged	IE00BD0ND001	0,930%	1.000 EUR
Z Acc CHF Hedged	IE000Y6PLBO0	0,530%	3.000.000 CHF
Z Acc EUR Hedged	IE00BGSVCT98	0,530%	3.000.000 EUR
Z Acc GBP	IE00BD0ND118	0,480%	3.000.000 GBP
Z Acc USD Hedged	IE00BGSVCV11	0,530%	3.000.000 USD
Z Inc EUR Hedged	IE00BGSVCW28	0,530%	3.000.000 EUR
Z Inc GBP	IE00B979BF49	0,480%	3.000.000 GBP

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>

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.

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, Luxemburg

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.

Die Marke „SONIA“ wird unter Lizenz der Bank of England (dem Benchmark-Administrator von SONIA) verwendet, und die Verwendung dieser Marke bedeutet weder eine Genehmigung noch eine Befürwortung durch die Bank of England. „Bank of England“ und „SONIA“ sind eingetragene Marken der Bank of England.

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