



Royal London Absolute Return Government Bond Fund

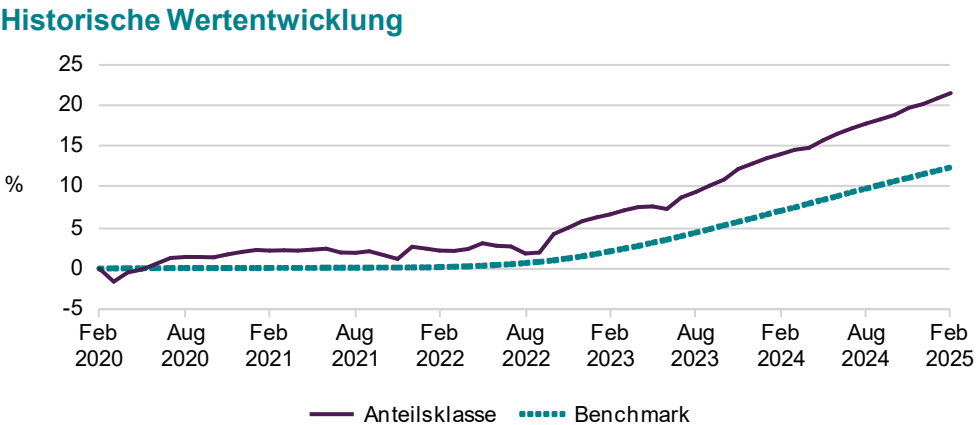
Z Acc USD Hedged
28 Februar 2025

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, ein absolut positives Kapitalwachstum zu erzielen, und der Fonds wird versuchen, sein Ziel auf aktiver Basis zu erreichen. Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er seine Benchmark, den Sterling Overnight Index (die „Benchmark“) auf jährlicher Basis um 2,5 % über rollierende Dreijahreszeiträume übertrifft, und strebt eine positive Performance über 12-Monatszeiträume an. Die Benchmark ist ein Index, der die Tagesgeldsätze auf dem Pfund Sterling-Markt abbildet. Die Benchmark wird vom Fonds nur zu Performance-Vergleichszwecken verwendet, und der Fonds beabsichtigt nicht, die Benchmark nachzubilden.

	Kumulierte Wertentwicklung %					Annualisiert %	
	3M	6M	1J	3J	5J	3J	5J
Anteilsklasse	1,51	3,15	6,57	18,89	21,49	5,93	3,97
Benchmark	1,12	2,33	4,96	12,20	12,40	3,91	2,36

	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	6,57	6,92	4,34	(0,02)	2,20



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	17 November 2014
Fondsvolumen	1.365,88 Mio. USD
Fondsart	OEIC
Sitz des Fonds	IE
Fondsmanager	Paul Rayner Gareth Hill
Fondswährung	GBP
Währung der Anteilsklasse	USD
Auflegung der Anteilsklasse	18 Februar 2019
Benchmark	Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SFDR-Klassifizierung	Artikel 6
Abrechnungstage	T+2
Anzahl der Emittenten	46
Morningstar Sektor	EAA Fund Other Bond
Laufzeit des Fonds	1,21 Jahre
Verwaltungsgebühr	0,350%
Mindestanlage	3.000.000 USD
Mittlerer Preis	\$1.26
ISIN	IE00BP3QZV55
SEDOL	BP3QZV5
WKN	A3DRE6

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko ← → Höheres Risiko

1

2

3

4

5

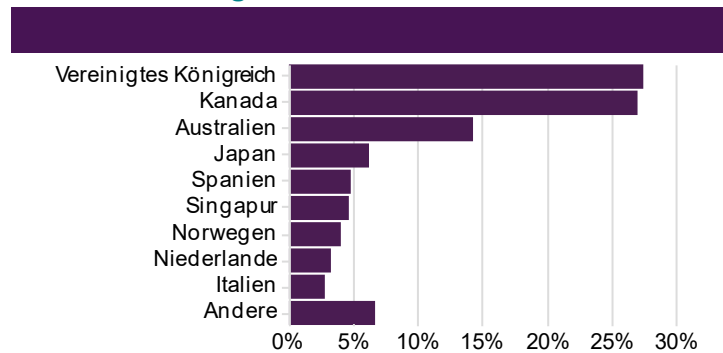
6

7

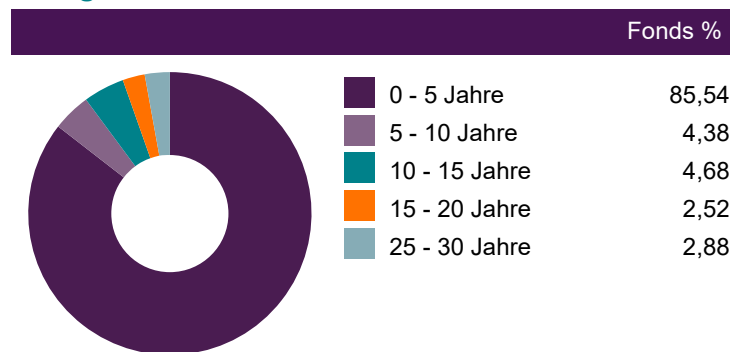
Typischerweise geringere Belohnungen ← → Typischerweise höhere Belohnungen

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“.

Aufschlüsselung nach Ländern



Fälligkeitsstruktur



Top-Positionen

	Gewicht %
UK CONV GILT 1 31 Jan 2032	4,80
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	3,68
BANK OF NOVA SCOTIA 4.4547 22 Jun 2026	3,63
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #22 0.1 10 Mar	3,60
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.77 24 Mar 2025	3,47
NATWEST MARKETS PLC 0 27 Mar 2025	3,44
STANDARD CHARTERED BANK 4.55 28 Oct 2025	3,23
ROYAL BANK OF CANADA 4.52 28 Oct 2025	3,23
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.455 30	2,74
DNB BANK ASA 4.83 26 Aug 2025	2,72

Anzahl der Beteiligungen

90

Lead Fund Manager



Paul Rayner

Head of Alpha Strategy Rates

Firmenzugehörigkeit: 17 November 2014

CITYWIRE

A

Deputy Fund Manager



Gareth Hill

Senior Fund Manager

Firmenzugehörigkeit: 17 November 2014

CITYWIRE

A

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

Royal London Absolute Return Government Bond Fund - Z Acc USD Hedged - Germany - 28 Feb 2025 - Report ID: 228815

Seite 2/4

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.

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: 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.

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 GBP	IE00BP268849	0,400%	100.000 GBP
Z Acc CHF Hedged	IE000GIX0295	0,350%	3.000.000 CHF
Z Acc EUR Hedged	IE00BP3QZS27	0,350%	3.000.000 EUR
Z Acc GBP	IE00BP3QZQ03	0,300%	3.000.000 GBP
Z Acc USD Hedged	IE00BP3QZV55	0,350%	3.000.000 USD

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.

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.