

Royal London Emerging Markets Corporate Bond Fund

M Acc USD

30 September 2025

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Kombination aus Anlagewachstum und Erträgen zu erzielen, indem er hauptsächlich in Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten investiert. Der Fonds wird versuchen, sein Ziel auf einer aktiven Basis zu erreichen. Das Performanceziel des Fonds besteht darin, den J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index zu übertreffen.

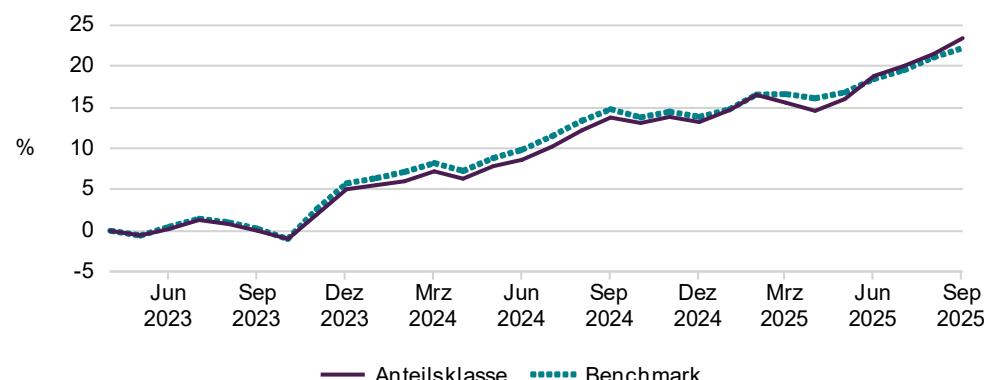
Kumulierte Wertentwicklung %

	3M	6M	1J	3J	S. Aufl.		3J	S. Aufl.
Anteilkategorie	3,88	6,80	8,47	-	23,28		-	8,90
Benchmark	3,18	4,80	6,48	-	22,40		-	8,58

Kalenderjahr Wertentwicklung %

	30.09.2024 - 30.09.2025	30.09.2023 - 30.09.2024	30.09.2022 - 30.09.2023	30.09.2021 - 30.09.2022	30.09.2020 - 30.09.2021
Anteilkategorie	8,47	13,76	-	-	-

Historische Wertentwicklung



Die vergangene Wertentwicklung ist keine Garantie oder zuverlässiger Indikator für zukünftige Erträge. Der Wert von Investitionen und die daraus resultierenden Einkünfte sind nicht garantiert und können sowohl sinken als auch steigen; Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung der Anteilkategorie basiert auf den Schlusskursen, netto der Gebühren und brutto der Steuern, wobei die Bruttoeinnahmen, sofern nicht anders angegeben, reinvestiert werden. Die Benchmark-Wertentwicklung wird zum Geschäftsschluss, brutto der Gebühren und Steuern, bewertet. Die Auswirkungen von Provisionen, Gebühren und anderen Kosten können erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Investition sein. Die dargestellten rollierenden Leistungsdaten verwenden die Monatsrenditen.

Analyst Driven % 10. Data coverage % 90



Quelle: Royal London Asset Management zum 30 September 2025, sofern nicht anders angegeben.

Royal London Emerging Markets Corporate Bond Fund - M Acc USD - Germany - 30 Sep 2025 - Report ID: 270212

Auflegung des Fonds	18 April 2023
Fondsvolumen	69,50 Mio. USD
Fondsart	OEIC
Sitz des Fonds	IE
Fondsmanager	Dilawer Farazi
Fondswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Auflegung der Anteilsklasse	18 April 2023
Benchmark	J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad (Total Return, USD)
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Abrechnungstage	T+3
Morningstar Sektor	EAA Fund Global Emerging Markets Corporate Bond - USD
Benchmark-Dauer	4,29 Jahre
Laufzeit bis zum Schlimmsten	3,92 Jahre
FX-bereinigte Endfälligkeitserlöte (%)	6,76
Verwaltungsgebühr	0,810%
Mindestanlage	100.000 USD
Mittlerer Preis	\$1.23
ISIN	IE0002AC6HA6
SEDOL	BPQYV30
WKN	A3E1T2

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 Anteilklassen, 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“.

Aufteilung nach Sektoren

	Fonds	Benchmark %	
TMT	22,58	9,75	
Immobilien	11,50	2,94	
Verbraucher	13,86	9,93	
Metalle & Bergbau	8,87	6,59	
Transport	3,18	2,37	
Öl und Gas	11,49	12,11	
Industrie	7,62	8,83	
Andere	1,90	4,02	
Versorgungsbetriebe	2,14	10,92	
Finanzen	16,87	32,54	

Geografische Aufschlüsselung

	Fonds	Benchmark %	
Türkei	17,86	3,69	
VAE	11,42	4,43	
Brasilien	9,27	4,99	
Madagaskar	1,44	0,11	
Angola	1,33	0,22	
Moldawien, Republik von	0,72	0,00	
Belgien	0,56	0,00	
Luxemburg	0,32	0,00	
Hong Kong	4,95	5,14	
China	2,14	6,26	

Kredit-Ratings

	Fonds	Benchmark %	
AAA - A	6,11	23,76	
BBB	10,75	32,96	
BB	40,71	20,47	
B	35,15	11,40	
CCC und tiefer	3,60	1,86	
NR	3,67	9,56	

Fälligkeitsstruktur

	Fonds	Benchmark %	
0 - 5 Jahre	70,68	67,86	
5 - 10 Jahre	21,42	20,71	
10 - 15 Jahre	3,31	2,61	
Über 15 Jahre	4,60	8,83	

Top-Positionen

	Gewicht %
BINGHATTI SUKUK 2 SPV LTD 7.75 24 Sep 2028	2,75
ENDEAVOUR MINING PLC 7 28 May 2030	1,84
IHS HOLDING LTD 8.25 29 Nov 2031	1,80
HTA GROUP LTD 7.5 04 Jun 2029	1,78
GRUPO NUTRESA SA 9 12 May 2035	1,63
PUMA INTERNATIONAL FINANCING SA 7.75 25 Apr	1,48
IHS HOLDING LTD 7.875 29 May 2030	1,48
LATAM AIRLINES GROUP SA 7.625 07 Jan 2031	1,47
NATIONAL BANK OF UZBEKIS 7.2 17 Jul 2030	1,46
AXIAN TELECOM HOLDING AND MANAGEME 7.25	1,45
Anzahl der Beteiligungen	105

Lead Fund Manager



Dilawer Farazi

Senior Fund Manager

Firmenzugehörigkeit: 18 April 2023

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.

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: Die Fälligkeitsklassifizierungen spiegeln das Fälligkeitsdatum der Emission wider, nicht die Marktinterpretation der Rückzahlungen

Preise: Der Preis der Fonds kann schwanken, um bestehende Anleger vor den Kosten zu schützen, die mit dem Kauf oder Verkauf der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds verbunden sind, wenn andere Anleger in den Fonds ein- oder austreten. Die Wertentwicklung basiert auf dieser Preisgestaltung.

Währungsgesicherte Anteilklassen: Währungsgesicherte Anteilklassen zielen darauf ab, den Anlegern eine Rendite zu bieten, die in hohem Maße mit der Rendite der Basiswährungsanteilsklasse korreliert, indem die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Fonds und der vom Anleger gewählten Währung minimiert werden. Zur Absicherung der betreffenden Anteilklassen werden in der Regel Derivate eingesetzt.

Fondsrisiken

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.

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.

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.

Verantwortungsvolles Investitionsrisiko: Der Fonds kann nur in Beteiligungen investieren, die nachweislich bestimmte nachhaltige Indikatoren oder ESG-Merkmale erfüllen. Dies reduziert die Anzahl der Wertpapiere, in die der Fonds investieren kann, und es kann daher vorkommen, dass er auf leistungsstärkere Anlagemöglichkeiten verzichtet, die möglicherweise schlechter abschneiden als nicht-nachhaltige Fonds.

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
M Acc EUR Hedged	IE000W49J8N2	0,850%	100.000 EUR
M Acc GBP Hedged	IE0005BDLX31	0,850%	100.000 GBP
M Acc USD	IE0002AC6HA6	0,810%	100.000 USD
Z Acc EUR Hedged	IE000FYMJ0S0	0,640%	3.000.000 EUR
Z Acc GBP Hedged	IE000325BNZ9	0,640%	3.000.000 GBP
Z Acc USD	IE000PB9ALQ2	0,600%	3.000.000 USD

Weitere Informationen



Informationen
zum Fonds

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

www.rlams.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.rlams.com>

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

Alain Lteif

European sales support, FundRock Distribution S.A.

5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxembourg

Tel: +352 691 340726



Wichtige Informationen

Dies ist eine Finanzwerbung und keine Anlageberatung. Ausgestellt am October 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.rlams.com verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist ebenfalls in englischer Sprache verfügbar und kann unter www.rlams.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.rlams.com verfügbar sind. Die meisten Schutzmechanismen des britischen Regulierungssystems und die Entschädigung durch das Financial Services Compensation Scheme stehen nicht zur Verfügung.

Die Informationen stammen aus Quellen, die für zuverlässig gehalten werden, aber J.P. Morgan übernimmt keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit. Der Index wird mit Genehmigung verwendet. Der Index darf nicht ohne vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 202[0], J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.

Quelle: Royal London Asset Management zum 30 September 2025, sofern nicht anders angegeben.