



Royal London Global Equity Select Fund (IRL)

Z Inc USD
30 Juni 2025

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über einen langen Zeitraum, der als Zeitraum von mehr als 7 Jahren betrachtet werden sollte, Kapitalwachstum zu erzielen. Das Leistungsziel des Fonds ist es, nach Abzug der Gebühren den MSCI World Net Total Return Index USD (der "Benchmark") um 2,5 % pro Jahr über rollierende Dreijahreszeiträume zu übertreffen. Der Benchmark wird vom Fonds ausschließlich zu Vergleichszwecken verwendet, und der Fonds beabsichtigt nicht, ihn nachzubilden. Während der Fonds in Anlagen investieren kann, die Bestandteile des Benchmarks sind, wird der Fonds aktiv verwaltet, und sein Portfolio wird nicht durch einen Index eingeschränkt.

Kumulierte Wertentwicklung %

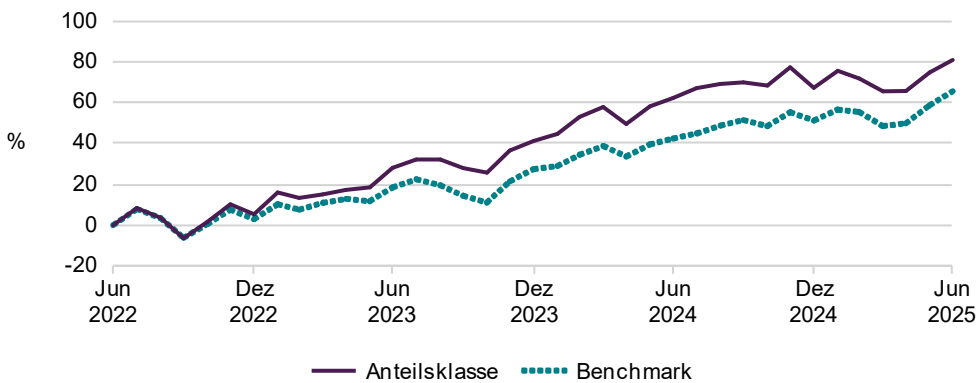
	3M	6M	1J	3J	S. Aufl.	Annualisiert %	3J	S. Aufl.
Anteilsklasse	9,29	8,22	11,59	80,99	73,16		21,85	19,67
Benchmark	11,47	9,47	16,26	61,33	55,40		17,27	15,51
MS Sektor	11,07	10,16	13,35	51,13	-		14,75	-
Quartilsrang	4	3	3	1	-		1	-

Annualisiert %

Kalenderjahr Wertentwicklung %

	30.06.2024 - 30.06.2025	30.06.2023 - 30.06.2024	30.06.2022 - 30.06.2023	30.06.2021 - 30.06.2022	30.06.2020 - 30.06.2021
Anteilsklasse	11,59	26,59	28,13	-	-

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

Analyst Driven % 55. Data coverage % 45



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

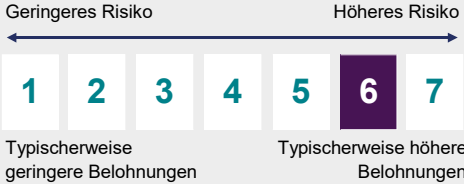
Royal London Global Equity Select Fund IRL - Z Inc USD - Germany - 30 Jun 2025 - Report ID: 252934

Auflegung des Fonds	09 November 2021
Fondsvolumen	228,83 Mio. USD
Fondsart	OEIC
Sitz des Fonds	IE
Fondsmanager	Francois de Bruin Paul Schofield
Fondswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Auflegung der Anteilsklasse	10 Juni 2022
Benchmark	MSCI World Net Total Return Index USD
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Morningstar Sektor	EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity - USD
Aktuelle Dividendenrendite (%)	1,05
Verwaltungsgebühr	0,680%
Mindestanlage	3.000.000 USD
Mittlerer Preis	\$1.70
ISIN	IE000K9FAAE7
SEDOL	BNBV552
WKN	A3DQDK

Risiko und Ertrag (annualisiert)

	3J	5J
Alpha (%)	3,93	
Beta	1,06	
Tracking Error (%)	4,95	
Information Ratio	1,08	

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“.

Größte Positionen

	Gewicht %
MICROSOFT CORP	8,52
AMAZON COM INC	6,18
NVIDIA CORP	5,44
VISA INC CLASS A	4,02
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3,90
SAFRAN SA	3,50
ALPHABET INC CLASS A	3,49
PROGRESSIVE CORP	3,22
STEEL DYNAMICS INC	2,97
KB FINANCIAL GROUP INC	2,87
Anzahl der Beteiligungen	41

Sektorgewichtung

	Fonds	Benchmark %	
Nicht-Basiskonsumgüter	15,23	10,19	
Materialien	6,20	3,24	
Gesundheitsvorsorge	11,70	9,46	
Informationstechnik	27,35	26,23	
Energie	3,37	3,50	
Finanzen	16,73	17,09	
Andere	3,36	4,66	
Industrie	8,94	11,14	
Basiskonsumgüter	3,50	5,97	
Kommunikation	3,61	8,52	

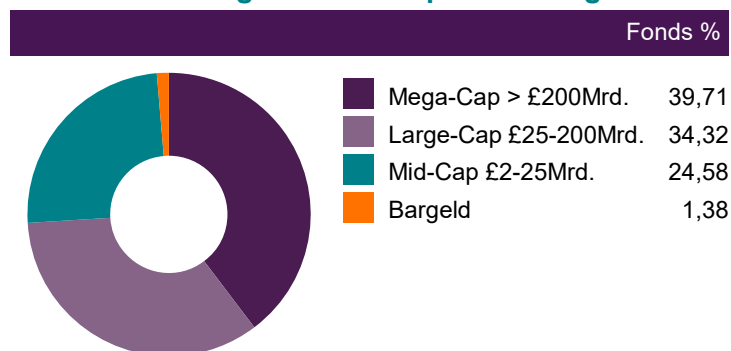
Fondsmerkmale

Dividendenrendite	1,29%
KGV - LTM	23,80
KGV – FY1	20,93
KCV	17,10
KBV	3,75
KUV	2,54
Marktkapitalisierung - Gewichteter Durchschnitt	751.324 Mio. USD
Marktkapitalisierung - Median	56.590 Mio. USD

Regionale Gewichtung

	Fonds	Benchmark %	
Emerging	7,00	0,04	
USA	71,35	69,68	
Eurozone	9,13	8,78	
Japan	5,00	5,48	
Kanada	2,54	3,29	
Europa - Andere	3,43	4,41	
Vereinigtes Königreich	1,55	5,50	
Australien	-	1,70	
Rest der Welt	-	1,13	

Aufschlüsselung der Marktkapitalisierung



Lead Fund Manager



Francois de Bruin
Fund Manager

Firmenzugehörigkeit: 11 November 2024

Deputy Fund Manager



Paul Schofield
Leiter der globalen Aktien

Firmenzugehörigkeit: 11 November 2024

ESG-Merkmale Begründung

Der Fonds zielt darauf ab, umweltbezogene Merkmale im Zusammenhang mit der Minderung des Klimawandels zu fördern, indem er Unternehmen unterstützt, die bereit und in der Lage sind, die Dekarbonisierung bis 2050 voranzutreiben. Wir betrachten Minderungsefforts als am glaubwürdigsten, wenn bis 2030 greifbare Verbesserungen erzielt werden. Der Fonds fördert auch gute Unternehmensführung durch einen prinzipienbasierten Ansatz.

Klimakennzahlen

	Fonds	Benchmark	Differenz %
Kohlenstoff-Fußabdruck (tCO ₂ e/\$M investiert)	22,41	30,46	(26,44)
Abdeckung des Kohlenstoff-Fußabdrucks	100,00	98,83	1,19
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCO ₂ e/\$M Umsatz)	46,45	89,85	(48,30)
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität	100,00	98,51	1,51

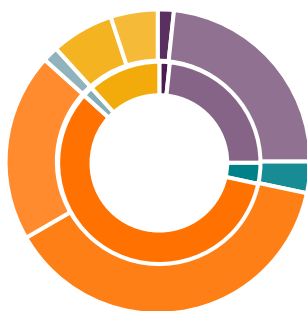
Alle oben genannten Klimametrien beziehen sich auf die Scope 1-2-Emissionen. Sofern im Ziel nicht anders angegeben, dienen die Daten nur zur Information und sollten nicht so interpretiert werden, dass sie verwaltet oder kontrolliert werden.

Engagements

Engagement Aktivität	Fonds 3 Monate	Fonds 12 Monate
Anzahl der beteiligten Einrichtungen	25	31
Anzahl der Engagements	38	93

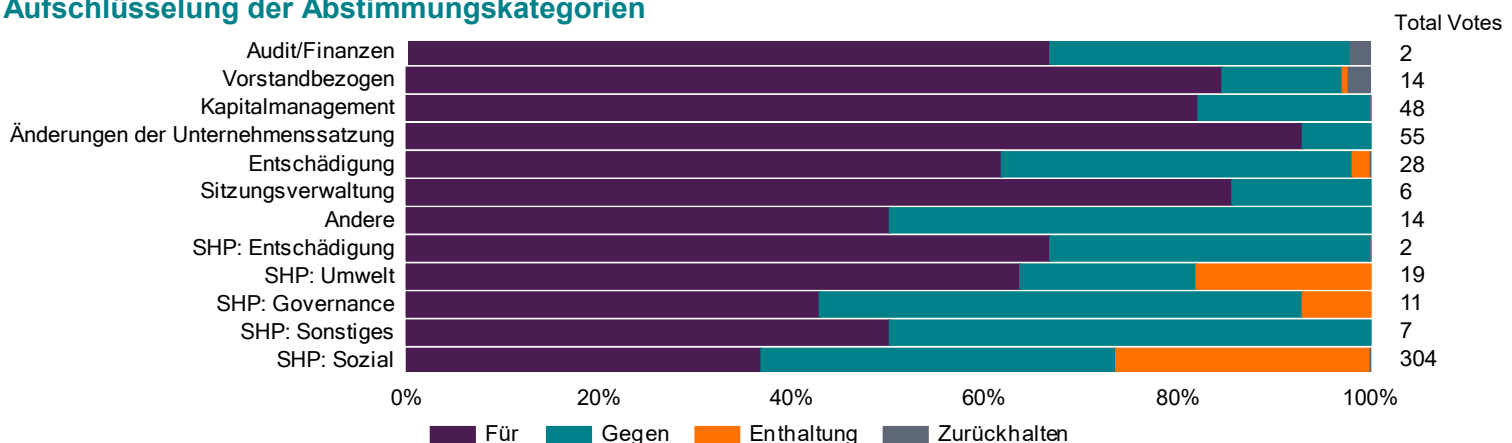
Dies ist eine Schätzung. Einige Engagements auf Emittentenebene wurden möglicherweise nicht der spezifischen Anleihe im Fonds zugeordnet, was zu einer geringeren Anzahl von Engagement-Aktivitäten führt.

Gesamte Engagements nach Thema und Bereich



Biodiversität	1	Governance	35
Klima	14	Corporate Governance	23
Klima - Übergangsrisiko	14	Entlohnung	12
Vielfalt	2	Gesundheit	1
Geschlechtervielfalt	2	Gesundheit - Gemeinschaft	1
		Soziale & Finanzielle Inklusion	7
		Arbeits- und Menschenrechte	4

Aufschlüsselung der Abstimmungskategorien



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

Wichtige Konzepte zum Verständnis

Aktien: Wertpapiere, die eine Beteiligung an einem Unternehmen darstellen.

Aktuelle Dividendenrendite: Die annualisierte Ertragsrendite spiegelt die Beträge wider, die in den nächsten zwölf Monaten voraussichtlich ausgeschüttet werden, und zwar als Prozentsatz des mittleren Marktanteilspreises des Fonds zum angegebenen Datum. Sie basiert auf einer Momentaufnahme des Portfolios an diesem Tag. Sie enthält keinen Ausgabeaufschlag, und die Ausschüttungen können für die Anleger steuerpflichtig sein.

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

Dividendenrendite: Die Dividendenrendite spiegelt die in den letzten zwölf Monaten erklärten Ausschüttungen in Prozent des mittleren Marktpreises zum angegebenen Datum wider. Sie enthält keine Vorabpauschale, und die Anleger können auf ihre Ausschüttungen Steuern zahlen müssen.

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 tCO₂e. 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 tCO₂e / \$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.

Information Ratio (IR): Sie ist ein Maß für die risikobereinigte Performance eines Portfolios im Vergleich zu einer Benchmark. Er berechnet die Überschussrendite eines Portfolios gegenüber der Benchmark, bereinigt um die Volatilität dieser Renditen. Ein höherer IR weist auf beständigere Überschussrenditen hin.

KBV (Kurs-Buchwert-Verhältnis): Ein Bewertungsverhältnis, das berechnet wird, indem der Marktpreis pro Aktie eines Unternehmens durch seinen Buchwert pro Aktie geteilt wird. Ein niedriges KBV kann darauf hindeuten, dass das Unternehmen unterbewertet ist, während ein hohes KBV darauf schließen lässt, dass das Unternehmen überbewertet ist.

KCV (Kurs-Cashflow-Verhältnis): Es wird verwendet, um den Aktienwert des Unternehmens zu ermitteln und ihn mit anderen oder dem Marktdurchschnitt zu vergleichen. Ein niedriges KCV kann darauf hindeuten, dass das Unternehmen unterbewertet ist, während ein hohes KCV darauf schließen lässt, dass das Unternehmen überbewertet ist.

KGv (Kurs-Gewinn-Verhältnis): Das KGv wird zur Ermittlung des Aktienwerts eines Unternehmens und zum Vergleich von Bewertungen verwendet. Ein hohes KGv kann auf hohe Markterwartungen für künftiges Wachstum hindeuten, während ein niedriges KGv auf geringere Erwartungen an die künftige Leistung schließen lässt.

KUV (Kurs-Umsatz-Verhältnis): Ein Bewertungsverhältnis, das berechnet wird, indem die Marktkapitalisierung eines Unternehmens durch seinen Gesamtumsatz der letzten 12 Monate geteilt wird. Es wird verwendet, um den Aktienwert eines Unternehmens zu ermitteln und Bewertungen zu vergleichen. Ein niedriges KUV kann auf eine Unterbewertung hindeuten, während ein hohes KUV auf eine Überbewertung schließen lässt.

Kapitalwachstum: Der Anstieg des Wertes einer Investition im Laufe der Zeit.

Kohlenstoff-Fußabdruck: Exposition gegenüber hohen Emittenten im Portfolio, ausgedrückt in tCO₂e/\$M investiert. Die finanzierten Emissionen (siehe oben) werden durch den Portfoliowert geteilt; dieser Indikator verwendet den gleichen Ansatz für börsennotierte Unternehmen und private Emittenten.

Tracking Error: Der Tracking Error gibt an, wie genau ein Fonds seinem Referenzindex folgt. Er ist ein Maß für das Risiko des Fonds, das auf die aktiven Managemententscheidungen des Fondsmanagers zurückzuführen ist. Er wird auf einer Ex-post-Basis (tatsächliche Basis, nach Ende des Zeitraums) berechnet.

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.

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.

Konzentrationsrisiko: Der Preis von Fonds, die in eine geringere Anzahl von Beteiligungen, Sektoren oder geografischen Gebieten investieren, kann von Ereignissen, die den Aktienmarkt beeinflussen, stärker beeinflusst werden und daher volatil sein.

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.

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 leistungstärkere Anlagemöglichkeiten verzichtet, die möglicherweise schlechter abschneiden als nicht-nachhaltige Fonds.

Wechselkursrisiko: Wechselkursschwankungen können den Wert Ihrer Anlage beeinflussen.

Gebühren und Kosten der Anteilsklassen

Anteilsklasse	ISIN	Gebühr	Mindestanlage
M Acc EUR	IE000543K505	0,830%	100.000 EUR
M Acc USD	IE000CR5D4L0	0,830%	100.000 USD
W Acc EUR	IE000ADZUSR3	1,230%	1.000 EUR
W Acc USD	IE00087MGSG8	1,230%	1.000 USD
Z Acc EUR	IE000YT0GHV5	0,680%	3.000.000 EUR
Z Acc GBP	IE000CFQ35Y7	0,680%	3.000.000 GBP
Z Acc USD	IE000TX5YKX8	0,680%	3.000.000 USD
Z Inc GBP	IE000VS8BP34	0,680%	3.000.000 GBP
Z Inc USD	IE000K9FAAE7	0,680%	3.000.000 USD

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.

5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxembourg

Tel: +352 691 340726

Wichtige Informationen

Dies ist eine Finanzwerbung und keine Anlageberatung. Ausgestellt am July 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 MSCI-Indizes und -Daten sind geistiges Eigentum von MSCI Inc. MSCI haftet gegenüber niemandem für Verluste, Schäden, Kosten oder Ausgaben, die durch die Nutzung der Informationen oder das Vertrauen auf diese Informationen entstehen.

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