



# Royal London US Equity Fund

M EUR Acc

30 Juni 2025

## Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den MSCI USA Index (USD) (Netto-Gesamtrendite) (die „Benchmark“) vor Gebühren pro Jahr über rollierende Dreijahreszeiträume zu übertreffen, indem er aktiv in Aktien von US-Unternehmen investiert. Neben der oben genannten Benchmark für die Wertentwicklung des Fonds (die „Benchmark“) wird der Sektor IA Nordamerika als geeignete Benchmark für den Performancevergleich angesehen.

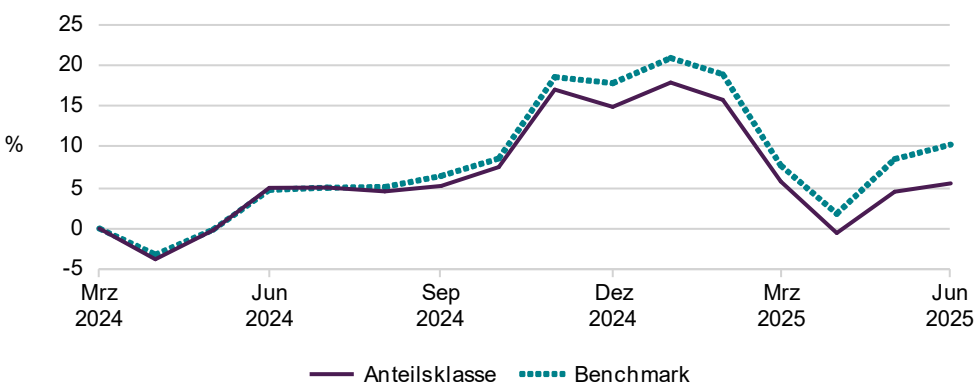
## Kumulierte Wertentwicklung %

|               | 3M     | 6M     | 1J   | 3J | S. Aufl. | Annualisiert % | 3J | S. Aufl. |
|---------------|--------|--------|------|----|----------|----------------|----|----------|
| Anteilsklasse | (0,21) | (8,16) | 0,52 | -  | 8,90     | -              | -  | 6,77     |
| Benchmark     | 2,37   | (6,38) | 5,30 | -  | 13,22    | -              | -  | 10,01    |
| MS Sektor     | 2,19   | (6,94) | 2,88 | -  | -        | -              | -  | -        |
| Quartilsrang  | 4      | 3      | 4    | -  | -        | -              | -  | -        |

## 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 | 0,52                    | -                       | -                       | -                       | -                       |

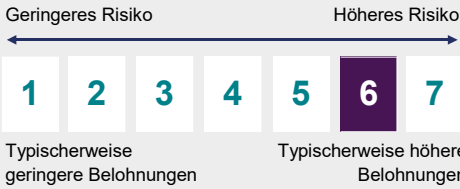
## Historische Wertentwicklung



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         | 12 März 2024                                                                |
| Fondsvolumen                | 131,02 Mio. EUR                                                             |
| Fondsart                    | OEIC                                                                        |
| Sitz des Fonds              | IE                                                                          |
| Fondsmanager                | Matt Burgess<br>Simon Davies<br>Paul Schofield<br>Matt Kirby<br>Finn Provan |
| Fondswährung                | USD                                                                         |
| Währung der Anteilsklasse   | EUR                                                                         |
| Auflegung der Anteilsklasse | 12 März 2024                                                                |
| Benchmark                   | MSCI USA Index (USD) (Net Total Return)                                     |
| SFDR-Klassifizierung        | Artikel 6                                                                   |
| Morningstar Sektor          | EAA Fund US Large-Cap Blend Equity -EUR                                     |
| Verwaltungsgebühr           | 0,380%                                                                      |
| Mindestanlage               | 100.000 EUR                                                                 |
| Mittlerer Preis             | €1.09                                                                       |
| ISIN                        | IE000TFG4FK3                                                                |
| SEDOL                       | BM8VC02                                                                     |
| WKN                         | A40F6Q                                                                      |

## 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                  | 8,45       |
| NVIDIA CORP                     | 6,97       |
| APPLE INC                       | 5,84       |
| ALPHABET INC CLASS A            | 4,52       |
| AMAZON COM INC                  | 4,47       |
| JPMORGAN CHASE                  | 2,81       |
| META PLATFORMS INC CLASS A      | 2,65       |
| BROADCOM INC                    | 2,26       |
| VISA INC CLASS A                | 1,83       |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B  | 1,74       |
| <b>Anzahl der Beteiligungen</b> | <b>114</b> |

## Sektorgewichtung

|                        | Fonds | Benchmark % |   |
|------------------------|-------|-------------|---|
| Industrie              | 8,64  | 8,39        | ■ |
| Gesundheitsvorsorge    | 9,49  | 9,27        | ■ |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 10,74 | 10,64       | ■ |
| Basiskonsumgüter       | 5,36  | 5,35        |   |
| Energie                | 3,02  | 3,02        |   |
| Andere                 | 4,11  | 4,13        |   |
| Versorgungsbetriebe    | 2,29  | 2,33        |   |
| Finanzen               | 13,73 | 13,81       | ■ |
| Kommunikation          | 9,79  | 9,94        | ■ |
| Informationstechnik    | 32,82 | 33,12       | ■ |

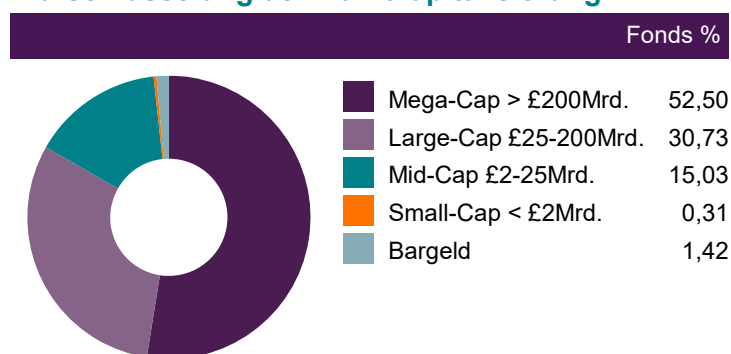
## Fondsmerkmale

|                                                 |                  |
|-------------------------------------------------|------------------|
| Dividendenrendite                               | 1,12%            |
| KGV - LTM                                       | 26,03            |
| KGV – FY1                                       | 22,71            |
| KCV                                             | 17,54            |
| KBV                                             | 4,83             |
| KUV                                             | 3,09             |
| Marktkapitalisierung - Gewichteter Durchschnitt | 889.811 Mio. USD |
| Marktkapitalisierung - Median                   | 42.778 Mio. USD  |

## Regionale Gewichtung

|                        | Fonds | Benchmark % |   |
|------------------------|-------|-------------|---|
| USA                    | 97,92 | 97,09       | ■ |
| Emerging               | 0,59  | 0,06        | ■ |
| Kanada                 | 0,55  | 0,09        | ■ |
| Eurozone               | 0,32  | 0,15        | ■ |
| Vereinigtes Königreich | 0,62  | 2,33        | ■ |
| Europa - Andere        | -     | 0,29        | ■ |

## Aufschlüsselung der Marktkapitalisierung



### Lead Fund Manager



**Matt Burgess**  
Head of Passive and  
Quantitative Equities

Firmenzugehörigkeit: 29 April 2024

### Lead Fund Manager



**Simon Davies**  
Assistenzfondsmanager

Firmenzugehörigkeit: 29 April 2024

### Lead Fund Manager



**Paul Schofield**  
Leiter der globalen Aktien

Firmenzugehörigkeit: 02  
September 2024

### Deputy Fund Manager



**Matt Kirby**  
Fund Manager

Firmenzugehörigkeit: 11 November  
2024

## Wichtige Konzepte zum Verständnis

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

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

**Dividendenrendite:** 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.

**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.

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

## Fondsrisiken

**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.

**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.

## Gebühren und Kosten der Anteilsklassen

| Anteilsklasse | ISIN         | Gebühr | Mindestanlage     |
|---------------|--------------|--------|-------------------|
| M EUR Acc     | IE000TFG4FK3 | 0,380% | 100.000 EUR       |
| M GBP Acc     | IE000YR634L4 | 0,380% | 100.000 GBP       |
| M USD Acc     | IE000QU7KLU3 | 0,380% | 100.000 USD       |
| W EUR Acc     | IE00BD0NCW53 | 0,880% | 1.000 EUR         |
| Z EUR Acc     | IE0006YCN899 | 0,280% | 3.000.000 EUR     |
| Z GBP Acc     | IE0003TAC8L1 | 0,280% | 3.000.000 GBP     |
| Z USD Acc     | IE000INXMOP0 | 0,280% | £3.000.000<br>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](mailto:BDSupport@rlam.co.uk)

### Institutioneller Investor

Für Anfragen: Telefon +44 20 7506 6500

E-Mail: [Institutional@rlam.co.uk](mailto: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](http://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](http://www.rlam.com) verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist ebenfalls in englischer Sprache verfügbar und kann unter [www.rlam.com/uk/policies-and-regulatory](http://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](http://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.