

# Royal London Global Equity Transitions Fund

M Acc USD

30 Juni 2025

## Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den MSCI All-Countries World Net Total Return Index USD (die „Benchmark“) vor Gebühren pro Jahr über rollierende Dreijahreszeiträume zu übertreffen. Dies wird als angemessene Benchmark für die Wertentwicklung des Fonds angesehen. Zusätzlich zu der oben genannten Benchmark für die Wertentwicklung des Fonds wird der Sektor Aktien - International als geeignete Benchmark für den Performancevergleich angesehen.

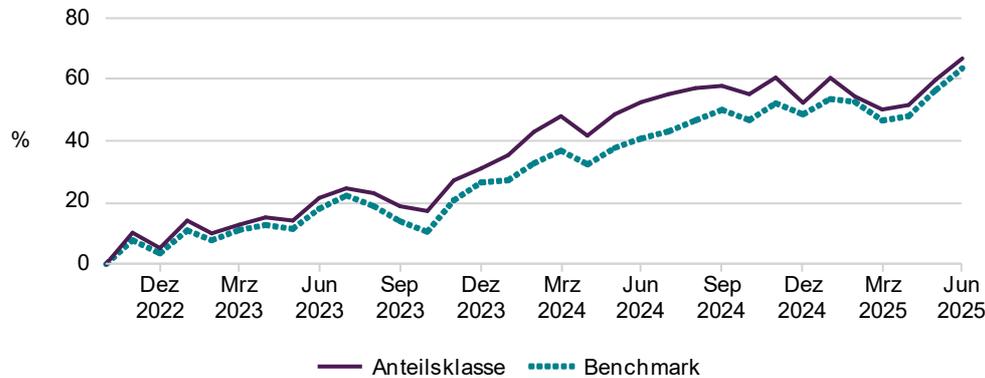
## Kumulierte Wertentwicklung %

	Kumulierte Wertentwicklung %					Annualisiert %	
	3M	6M	1J	3J	S. Aufl.	3J	S. Aufl.
Anteilsklasse	11,02	9,50	9,31	-	65,76	-	20,73
Benchmark	11,53	10,05	16,17	-	64,24	-	20,32
MS Sektor	11,07	10,16	13,35	-	-	-	-
Quartilsrang	3	2	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	9,31	25,65	-	-	-

## 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 % 10. Data coverage % 90



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

Royal London Global Equity Transitions Fund - M Acc USD - Germany - 30 Jun 2025 - Report ID: 252980

Auflegung des Fonds	25 Oktober 2022
Fondsvolumen	166,42 Mio. USD
Fondsart	OEIC
Sitz des Fonds	IE
Fondsmanager	Bixuan Xu Paul Schofield Alexander Johnstone
Fondswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Auflegung der Anteilsklasse	25 Oktober 2022
Benchmark	MSCI All Countries World Net Total Return Index USD
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
Morningstar Sektor	EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity - USD
Aktuelle Dividendenrendite (%)	0,61
Verwaltungsgebühr	0,830%
Mindestanlage	100.000 USD
Mittlerer Preis	\$1.66
ISIN	IE000UOLQ2A9
SEDOL	BQM687
WKN	A3EE14

## 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	8,30
AMAZON COM INC	6,13
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3,93
NVIDIA CORP	3,84
VISA INC CLASS A	3,57
SAFRAN SA	3,56
KB FINANCIAL GROUP INC	3,46
STEEL DYNAMICS INC	3,38
ALPHABET INC CLASS A	3,35
COPART INC	2,66
<b>Anzahl der Beteiligungen</b>	<b>43</b>

## Sektorgewichtung

	Fonds	Benchmark %	
Nicht-Basiskonsumgüter	16,46	10,46	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Industrie	15,09	10,69	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Gesundheitsvorsorge	12,21	8,81	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Versorgungsbetriebe	3,14	2,63	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Energie	3,84	3,58	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Materialien	3,45	3,51	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Informationstechnik	25,85	26,00	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Finanzen	15,42	17,87	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Kommunikation	3,42	8,66	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Andere	1,12	7,79	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>

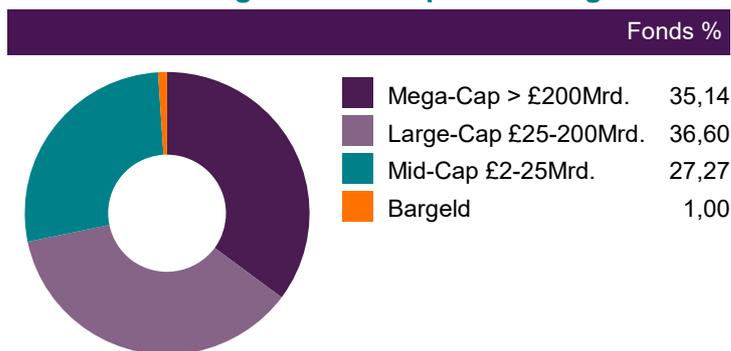
## Fondsmerkmale

Dividendenrendite	1,41%
KGV - LTM	21,67
KGV – FY1	19,28
KCV	15,06
KBV	3,27
KUV	2,16
Marktkapitalisierung - Gewichteter Durchschnitt	619.199 Mio. USD
Marktkapitalisierung - Median	36.416 Mio. USD

## Regionale Gewichtung

	Fonds	Benchmark %	
Eurozone	13,54	7,88	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Rest der Welt	4,65	3,86	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Japan	5,57	4,90	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Emerging	7,54	7,37	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
USA	62,39	62,62	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Europa - Andere	3,60	3,95	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Vereinigtes Königreich	2,71	4,95	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Australien	-	1,52	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>
Kanada	-	2,95	<div style="width: 100%; height: 10px; background-color: #4a4a4a;"></div>

## Aufschlüsselung der Marktkapitalisierung



### Lead Fund Manager



**Bixuan Xu**  
Fund Manager

Firmenzugehörigkeit: 25 Oktober 2022

### Deputy Fund Manager



**Paul Schofield**  
Leiter der globalen Aktien

Firmenzugehörigkeit: 31 März 2025

### Deputy Fund Manager



**Alexander Johnstone**  
Assistenzfondsmanager

Firmenzugehörigkeit: 11 November 2024

## ESG-Merkmale Begründung

Der Fonds berücksichtigt neben der Finanzanalyse auch Umwelt-, Sozial- und Governance-Standards („ESG“) der Unternehmen, in die er investiert, und wendet Kriterien für verantwortungsvolle Anlagen an, um bessere und nachhaltige Ergebnisse für die Anleger zu erzielen. Im Vergleich zum Index werden unter- und übergewichtete Aktienpositionen eingenommen, um Verbesserungen der Kohlenstoffintensität und des ESG-Profiles zu erreichen. Der Fonds wird versuchen, ein besseres ESG-Profil als der Index zu erreichen, indem er sich auf eine bessere Unternehmensführung, ein geringeres soziales Risiko und einen höheren sozialen Wert sowie ein besseres ökologisches Risiko-Ertrags-Verhältnis konzentriert.

## Klimakennzahlen

	Fonds	Benchmark	Differenz %
Kohlenstoff-Fußabdruck (tCO2e/\$M investiert)	43,25	39,23	10,23
Abdeckung des Kohlenstoff-Fußabdrucks	100,00	98,85	1,16
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCO2e/\$M Umsatz)	93,97	110,16	(14,70)
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität	97,29	98,55	(1,28)

Alle oben dargestellten Klimakennzahlen beziehen sich auf Scope 1-2 Emissionen. Sofern nicht in der Zielsetzung angegeben, dienen die Daten nur zur Information und sollten nicht als Hinweis darauf verstanden werden, dass sie verwaltet/kontrolliert werden.

## Engagements

Engagement Aktivität	Fonds 3 Monate	Fonds 12 Monate
Anzahl der beteiligten Einrichtungen	23	33
Anzahl der Engagements	38	98

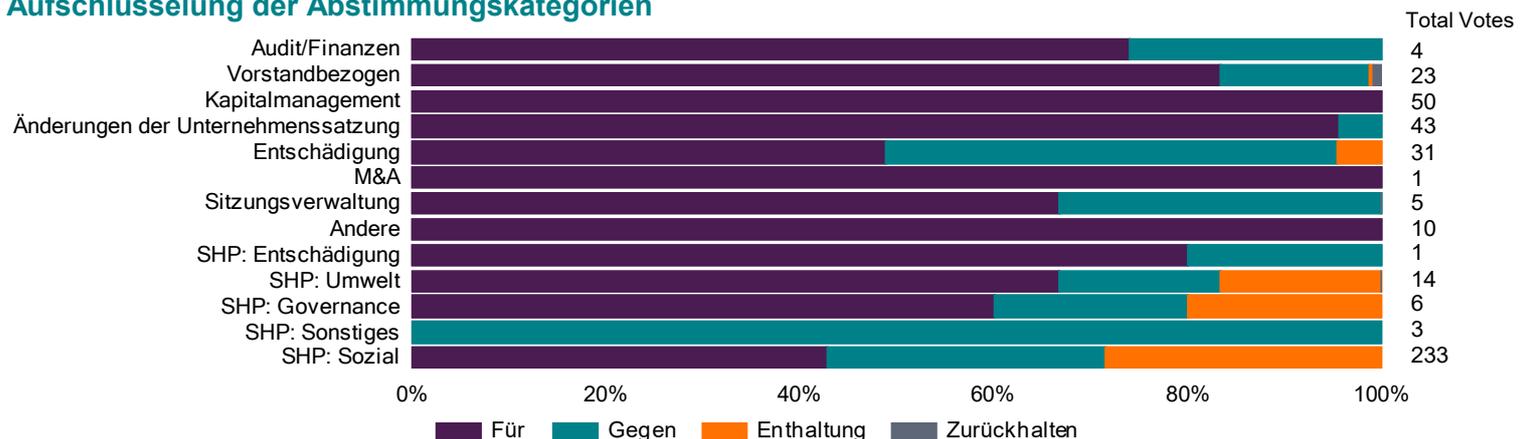
Dies ist eine Schätzung. Einige Engagements auf Emittentenebene wurden möglicherweise nicht der spezifischen Anleihe im Fonds zugeordnet, was zu einer geringeren Anzahl von Engagement-Aktivitäten führt.

## Gesamte Engagements nach Thema und Bereich



Klima	10
Klima - Übergangsrisiko	10
Governance	40
Corporate Governance	24
Entlohnung	16
Gesundheit	1
Gesundheit - Gemeinschaft	1
Soziale & Finanzielle Inklusion	7
Arbeits- und Menschenrechte	4

## Aufschlüsselung der Abstimmungskategorien



## Fondsausschlüsse

Tabak	✓
UNGC/OECD-Verletzer	✓

Weitere Informationen über unsere Stewardship-Aktivitäten finden Sie in unserem Stewardship & Responsible Investment Report



## 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 Ausgabebaufschlag, und die Ausschüttungen können für die Anleger steuerpflichtig sein.

**Alpha:** Maß für die Überschussrendite einer Anlage im Vergleich zu einem Benchmark-Index. Es misst die Leistung einer Aktie oder eines Portfolios im Vergleich zu einer Benchmark. Ein positives Alpha deutet auf eine Outperformance hin, während ein negatives Alpha auf eine Underperformance hindeutet.

**Beta:** Es misst die Volatilität einer Aktie im Verhältnis zum Markt. Ein Beta von 1 bedeutet, dass sich die Aktie mit dem Markt bewegt, während ein Beta von weniger als 1 eine geringere Volatilität und ein Beta von mehr als 1 eine höhere Volatilität bedeutet.

**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.

**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 tCO<sub>2</sub>e. 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 tCO<sub>2</sub>e / \$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.

**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.

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

**Kohlenstoff-Fußabdruck:** Exposition gegenüber hohen Emittenten im Portfolio, ausgedrückt in tCO<sub>2</sub>e/\$M investiert. Die finanzierten Emissionen (siehe oben) werden durch den Portfoliowert geteilt; dieser Indikator verwendet den gleichen Ansatz für börsennotierte Unternehmen und private Emittenten.

## 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.

**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.

**Wechselkursrisiko:** Wechselkursschwankungen können den Wert Ihrer Anlage beeinflussen.

## Gebühren und Kosten der Anteilklassen

Anteilkategorie	ISIN	Gebühr	Mindestanlage
M Acc GBP	IE000MEO4NX8	0,830%	100.000 GBP
M Acc USD	IE000UOLQ2A9	0,830%	100.000 USD
Z Acc CHF	IE000J26TEX0	0,680%	3.000.000 CHF
Z Acc EUR	IE000TV3YYG1	0,680%	3.000.000 EUR
Z Acc GBP	IE000QJA7SZ2	0,680%	3.000.000 GBP
Z Acc USD	IE000439IFU0	0,680%	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](http://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](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>

## 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.