

Royal London European Sustainable Credit Fund

Z Inc EUR

30 Juni 2025

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den ICE BofAML Euro Corporate & Pfandbrief Total Return EUR Index (die „Benchmark“) über rollierende Dreijahreszeiträume um 0,50 % p.a. (ohne Gebühren) zu übertreffen, indem er in Anleihen investiert, von denen angenommen wird, dass sie einen positiven Beitrag zur Gesellschaft leisten. Die Anlagen in den Fonds erfolgen im Einklang mit der ethischen und nachhaltigen Anlagepolitik des Anlageverwalters, wie weiter unten und im Abschnitt „Verantwortungsvolle Anlagen“ des Prospekts beschrieben. Anleger sollten beachten, dass die Benchmark vom Fonds nur zum Leistungsvergleich herangezogen wird und der Fonds nicht die Absicht hat, die Benchmark nachzuvollziehen. Weitere Informationen über den Index des Fonds finden Sie im Prospekt.

Kumulierte Wertentwicklung %

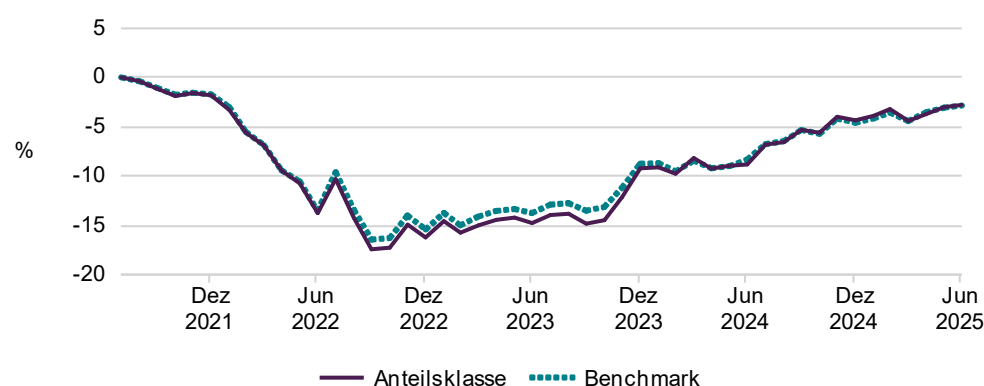
	3M	6M	1J	3J	S. Aufl.	3J	S. Aufl.
Anteilsklasse	1,68	1,61	6,58	13,31	(2,21)	4,25	(0,57)
Benchmark	1,66	1,83	5,95	12,34	(2,81)	3,95	(0,72)
MS Sektor	1,65	1,61	5,61	12,46	-	3,99	-
Quartilsrang	2	3	1	2	-	2	-

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	6,58	6,97	(0,62)	-	-

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 European Sustainable Credit Fund - Z Inc EUR - Germany - 30 Jun 2025 - Report ID: 252802

Auflegung des Fonds	29 Juli 2021
Fondsvolumen	151,55 Mio. EUR
Fondsart	OEIC
Sitz des Fonds	IE
Fondsmanager	Rachid Semaoune Paola Binns
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	EUR
Auflegung der Anteilsklasse	29 Juli 2021
Benchmark	ICE BofAML Euro Corporate & Pfandbrief Total Return EUR Index
SFDR-Klassifizierung	Artikel 9
Abrechnungstage	T+2
Morningstar Sektor	EAA Fund EUR Corporate Bond - EUR
Laufzeit des Fonds	4,70 Jahre
Benchmark-Dauer	4,55 Jahre
Brutto-Rückzahlungsrendite (%)	3,36
Ausschüttungsrendite (%)	2,57
Verwaltungsgebühr	0,320%
Mindestanlage	3.000.000 EUR
Mittlerer Preis	€0.92
ISIN	IE000YC2BZQ3
SEDOL	BMCR499
WKN	A3DRE9

Risiko- und Ertragsprofil

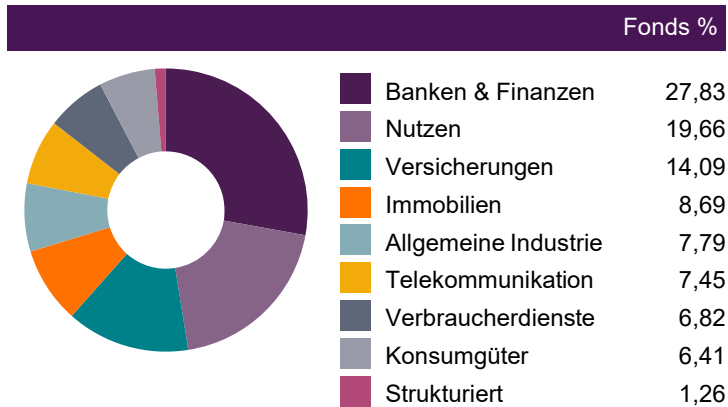
Geringeres Risiko Höheres Risiko



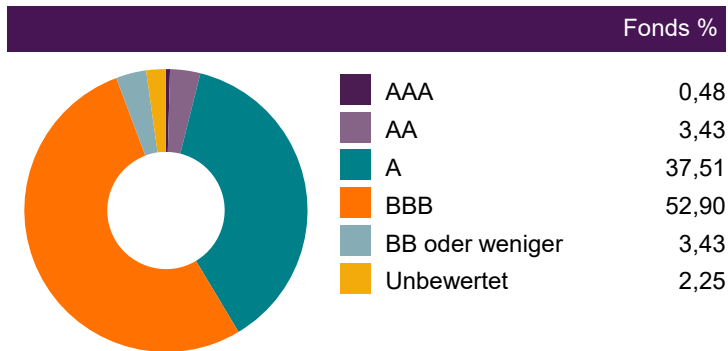
Typischerweise geringere Belohnungen Typischerweise höhere Belohnungen

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“.

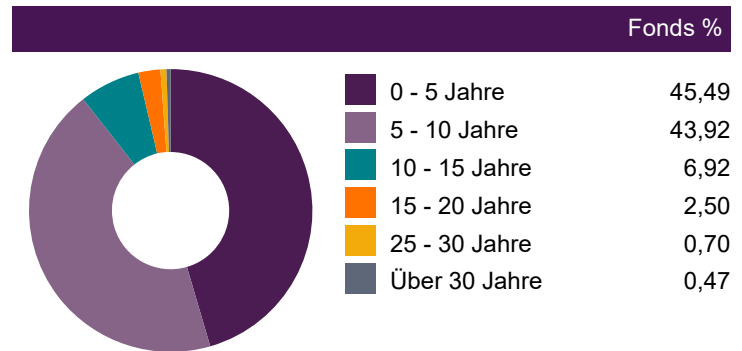
Aufteilung nach Sektoren



Kredit-Ratings



Fälligkeitsstruktur



Top-Positionen

	Gewicht %
HANNOVER RUECK SE 1.375 30 Jun 2042	1,70
HSBC HOLDINGS PLC 6.364 16 Nov 2032	1,64
ALLIANZ SE 2.121 08 Jul 2050	1,28
GEWOBA WOHNUNGSBAU AG BERLIN 0.125 24	1,26
NATWEST GROUP PLC 5.763 28 Feb 2034	1,17
EAST JAPAN RAILWAY COMPANY 4.389 05 Sep	1,09
ABN AMRO BANK NV 5.5 21 Sep 2033	1,08
AXA SA 5.5 11 Jul 2043	1,07
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINAN 1 17	1,06
BUNZL FINANCE PLC 3.375 09 Apr 2032	1,04

Anzahl der Beteiligungen

233

Lead Fund Manager



Rachid Semaoune
Senior Fund Manager

Firmenzugehörigkeit: 29 Juli 2021

CITYWIRE

+

Deputy Fund Manager



Paola Binns
Leiter der Kreditabteilung

Firmenzugehörigkeit: 29 Juli 2021

CITYWIRE

AA

Nachhaltige Investitionsbegründung

Der Fonds konzentriert sich neben der Finanzanalyse auf die Nachhaltigkeit der Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen, in die er investiert, sowie auf die Standards ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Managements („ESG“). Der Anlageansatz basiert im Wesentlichen auf einem positiven Screening, d. h. auf der Identifizierung von Unternehmen, die einen positiven Beitrag zu einer saubereren, gesünderen, sichereren und integrativeren Gesellschaft leisten, indem sie sowohl das, was ein Unternehmen macht, als auch die Art und Weise, wie es dies macht, bewerten und sich aktiv engagieren, um kontinuierliche Verbesserungen zu fördern. Der Fonds wird nicht in Unternehmen investieren, deren Geschäftsaktivitäten als schädlich für die Gesellschaft angesehen werden und die gegen unseren Grundsatz „Do No Significant Harm“ verstoßen. Weitere Einzelheiten zum nachhaltigen Anlageprozess des Fonds finden Sie in der ethischen und nachhaltigen Anlagepolitik unter www.rlam.com/uk/individual-investors/policies-and-regulatory/

Klimakennzahlen

	Fonds	Benchmark	Differenz %
Kohlenstoff-Fußabdruck (tCO ₂ e/\$M investiert)	26,11	53,05	(50,78)
Abdeckung des Kohlenstoff-Fußabdrucks	94,88	95,00	(0,13)
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCO ₂ e/\$M Umsatz)	77,61	90,51	(14,25)
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität	95,79	95,23	0,59

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	21	43
Anzahl der Engagements	27	110

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.

Fondsausschlüsse

	Erwachsenenunterhaltung	✓
	Alkohol	✓
	Tierschutz	✓
	Rüstungsgüter	✓
	Fossile Energieträger	✓
	Glücksspiel	✓
	Hohe Umweltauswirkungen	✓
	Menschenrechtsthemen	✓
	Kernkraft	✓
	Kernwaffen	✓
	Tabak	✓
	UNGC/OECD-Verletzer	✓

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



Bitte besuchen Sie unsere ethische und nachhaltige Anlagepolitik: <https://www.rlam.com/globalassets/media/literature/policies/rlam-ethical-and-sustainable-investment-policy.pdf>

Gesamte Engagements nach Thema und Bereich



Klima	10
Klima - Übergangsrisiko	8
Klima - Physisches Risiko	2
Umwelt	1

Governance	20
Corporate Governance	14
Entlohnung	3
Reputationsrisiken	2
Vorstand	1

Soziale & Finanzielle Inklusion	5
gerechte Übergang	2
Arbeits- und Menschenrechte	2

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.

Ausschüttungsrendite: Die Ausschüttungsrendite spiegelt die Beträge wider, die voraussichtlich in den nächsten 12 Monaten als Prozentsatz des Mittelmarktkurses des Fonds zum angegebenen Datum ausgeschüttet werden. Sie basiert auf einer Momentaufnahme des Portfolios an diesem Tag. Sie enthält keinen Ausgabeaufschlag und Anleger können steuerpflichtig sein.

Brutto-Rückzahlungsrendite: Die Bruttorekzahlungsrendite ist der Abzinsungssatz, mit dem die künftigen Zins- und Kapitalzahlungsverpflichtungen einer Anleihe dem aktuellen Kurs entsprechen. Die für den Fonds ausgewiesene Bruttorekzahlungsrendite ist der Durchschnitt für die einzelnen Bestände, gewichtet nach ihrem aktuellen Wert, vor Abzug der jeweiligen Fondsverwaltungskosten und vor Steuern.

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

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.

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.

Umwelt-, Sozial- und Unternehmenssteuerung: Eine Liste von vordefinierten Kriterien, die bestimmen, wie ein Unternehmen in Bezug auf Nachhaltigkeit und allgemeine Unternehmenssteuerung arbeitet.

Währungsgesicherte Anteilsklassen: Währungsgesicherte Anteilsklassen 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 Anteilsklassen werden in der Regel Derivate eingesetzt.

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.

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 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.

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	IE000LFVNV83	0,400%	100.000 EUR
M Acc GBP Hedged	IE000DP4CO32	0,400%	100.000 GBP
M Inc EUR	IE0008D1I4Q5	0,400%	100.000 EUR
W Acc EUR	IE000GUFK771	0,720%	1.000 EUR
Z Acc EUR	IE0009W6U233	0,320%	3.000.000 EUR
Z Acc GBP Hedged	IE0003DSWS95	0,320%	3.000.000 GBP
Z Acc USD Hedged	IE0002ZF0C82	0,320%	3.000.000 USD
Z Inc EUR	IE000YC2BZQ3	0,320%	3.000.000 EUR

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.

ICE-Indizes und -Daten sind das geistige Eigentum von ICE Data Indices, LLC, seinen verbundenen Unternehmen („ICE Data“) und/oder seinen Drittanbietern und wurden für die Nutzung durch Royal London Asset Management lizenziert. ICE Data und seine Drittanbieter übernehmen keine Haftung im Zusammenhang mit ihrer Nutzung. Siehe <https://www.theice.com/market-data/disclaimer> für eine vollständige Kopie des Haftungsausschlusses.

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