

Diese stellt ein Produktangebot dar und stellt keine Anlageberatung dar. Ausschließlich für professionelle Kunden.

Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund

INVESTMENTMANAGER



Insight ist führend in den Bereichen Risikomanagement, festverzinsliche Wertpapiere und Multi-Asset-Angelösungen.

ANLAGEZIEL

positive Auswirkungen auf Umwelt und/oder Gesellschaft erreichen und dabei eine Gesamrendite bestehend aus Erträgen und Kapitalwachstum erzielen, indem er überwiegend in eine breite Palette von auf Euro lautenden Schuldtiteln und schuldtitelbezogenen Wertpapieren sowie in darauf bezogene derivative Finanzinstrumente („FDI“) investiert.

BENCHMARK

Die Performance des Fonds wird gegenüber dem Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond TR Index, (der „Referenzwert“) gemessen.

Der Fonds wird aktiv gemanagt, was bedeutet, dass der Anlageverwalter unter Berücksichtigung des Anlageziels und der Anlagepolitik nach eigenem Ermessen Anlagen außerhalb des Referenzwerts tätigen kann. Da jedoch der Referenzwert einen beträchtlichen Teil des investierbaren Universums abdeckt, wird der Großteil der Anlagen des Teilfonds aus Komponenten des Referenzwerts bestehen, und die Gewichtung im Portfolio kann ähnlich wie die Gewichtung im Referenzwert ausfallen. Die Anlagestrategie setzt der Abweichung der Portfoliobestände vom Referenzwert Grenzen und beschränkt damit auch die mögliche Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzwert.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Fondsvolumen in Mio. € 112,27
 Benchmark Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond TR Index
 Lipper-Sektor Lipper Global - Bond EUR Corporates
 Fondstyp ICVC
 Sitz des Fonds Irland
 Fondsmanager Fabien Collado
 Stellvertreter Lutz Engberding
 Basiswährung EUR
 Verfügbare Währungen EUR, USD, GBP, NOK, CHF
 Auflegung des Fonds 10 Jan 2022
 SFDR-Kategorisierung Article 9

DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE EURO W (ACC.)

Auflegung 10 Jan 2022
 Mindestanlage € 15.000.000
 Max. Ausgabeaufschlag 5,00%
 Verwaltungsvergütung p.a. 0,25%
 ISIN IE00BN15VB23
 WKN A3DCDE
 Zugelassen zum Vertrieb in: AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT, LU, NL, NO, SE, SG

Anleger sollten sich auf das KIID/PRIIPs-Dokument beziehen, um eine Zusammenfassung der Gebühren zu erhalten. Die Gebühren decken die Kosten für den Betrieb des Teilfonds, einschliesslich der Kosten für Marketing und Verkauf. Diese Gebühren reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Investition.

HANDEL

An jedem Geschäftstag zwischen 9.00 Uhr und 17.00 Uhr.
 Bewertungszeitpunkt: 12.00 Uhr (Dubliner Zeit).
 Die laufenden Kosten basieren auf den vierteljährlich berechneten Kosten, es sein denn, die verfügbaren Daten über die Wertentwicklung umfassen weniger als den Zeitraum eines vollen Kalenderjahres. In diesem Fall werden die Kosten geschätzt. Die laufenden Kosten können sich von Jahr zu Jahr ändern. Darin enthalten sind keine Performance- und Transaktionsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds für den Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen Anlagefonds zahlt.

RATINGS



Morningstar Ratings © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Ratings werden am jeweils ersten Bankarbeitstag eines Monats zusammengestellt.

HINWEISE ZUM ANLAGEZIEL UND ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert von Investitionen kann fallen. Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Erträge aus Kapitalanlagen können variieren und sind nicht garantiert. Die Rendite Ihrer Investition kann sich aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern, wenn Ihre Investition in einer anderen Währung als der in der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit verwendeten Währung getätigt wird.

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 3 JAHRE (%)



PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Annualisiert					Seit Auflegung	
					2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	2023	2024		
Euro W (Acc.)	0,82	0,96	1,10	7,01	6,78	1,29	-	-0,56			
Benchmark	0,64	0,83	1,09	6,72	6,60	0,79	-	-1,50			
		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds		-	-	-	-	-	-	-	-	8,76	4,91
Benchmark		-	-	-	-	-	-	-	-14,75	8,40	5,00

Quelle: Lipper. Die Fondsperformance dieser Anteilsklasse wird als Gesamrendite berechnet, basierend auf dem Nettoinventarwert, einschließlich Gebühren, aber ohne Anfangskosten, und den reinvestierten Erträgen vor Steuern, ausgedrückt in der Währung der Anteilsklasse.

MORNINGSTAR

SUSTAINABILITY RATINGS



Von 2446 Fonds aus der globalen Kategorie Europe Fixed Income, per 31/12/2024. Basierend auf 98.19 % AUM, ausschließlich "long" Positionen wurden berücksichtigt. Das Morningstar Sustainability Rating™ misst, wie gut die emittierenden Unternehmen oder Länder der Anlagen im Fondsportfolio ihre finanziell wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken (ESG) im Vergleich zu anderen Fonds derselben Morningstar-Kategorie verwalten. Die Bewertungen reichen von 1 Globus (niedrig) bis 5 Globen (hoch). Höhere Bewertungen weisen darauf hin, dass die Fondsinvestitionen im Vergleich zu Vergleichsfonds ein geringeres ESG-Risiko aufweisen. Ausführliche Informationen zur Bewertungsmethodik finden Sie unter www.morningstar.com. © 2024 Morningstar. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

BONITÄTSGEWICHTUNG (%)

	Fonds	Bench- mark
AA	3,3	4,5
A	34,7	34,1
BBB	57,6	61,3
BB	1,6	0,0
Liquidität	2,8	0,0

TOP 10-POSITIONEN (%)

	Fonds
E.on	2,8
Credit Agricole	2,6
Engie	2,5
Iberdrola Finanzas	2,3
Rci Banque	2,2
CaixaBank	2,1
ABN Amro Bank	2,0
ING Groep	2,0
Enel Finance International	1,9
Commerzbank	1,9

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (%)

	Fonds	Bench- mark
Frankreich	20,0	13,85
Spanien	11,8	12,86
Deutschland	11,0	19,46
Niederlande	10,0	8,25
Großbritannien	6,5	3,65
Italien	5,9	7,04
USA	4,9	3,89
Schweden	4,0	3,52
Irland	3,2	2,00
Österreich	2,8	1,53
Norwegen	2,8	3,74
Belgien	2,2	2,43
Dänemark	1,9	2,82
Portugal	1,8	2,36
Sonstige	11,2	12,60

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

LAUFZEITVERTEILUNG (%)

	Fonds	Bench- mark
0-5 Jahre	64,9	62,4
5-15yrs	32,1	35,9
15+yrs	2,9	1,7

PORTFOLIOKENNZAHLEN

	Fonds	Bench- mark
Duration (in Jahren)	4,17	4,04
Insight beta spread duration (yrs)	4,95	4,34
Rückzahlungsrendite (%)	3,09	3,02
Emittent	132	177
Durchschnittl. Rating	A-	A-

SECURITY TYPE (%)

	Fonds
Green bonds	84,7
Social bonds	7,9
Impact issuers	2,9
Sustainable bonds	1,6
Cash	2,8

WÄHRUNGSGEWICHTUNG (%)

	Fonds	Bench- mark
EUR	99,9	100,00
GBP	0,1	0,00
USD	0,1	0,00

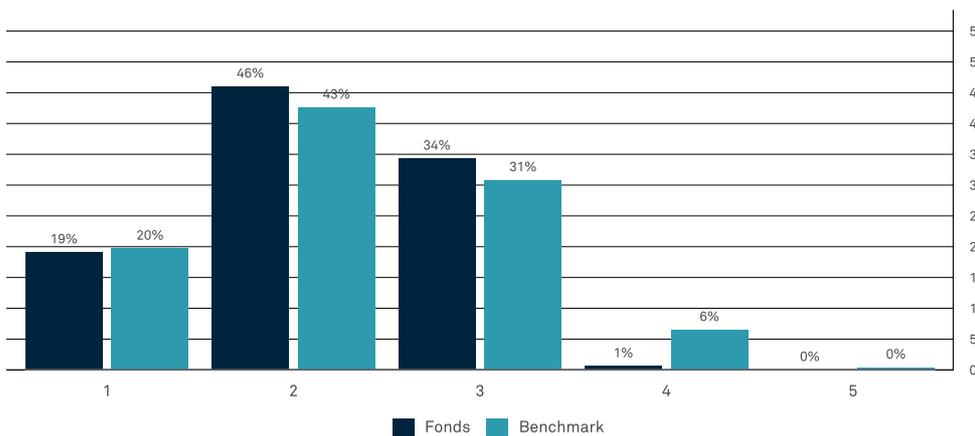
GEWICHTUNG NACH BRANCHEN (%)

	Fonds	Bench- mark
Finanzwesen	49,0	51,4
Versorger	21,6	25,5
Immobilien	10,7	10,5
Autos	6,3	8,0
Cyclical consumer	2,0	0,7
Industrial Other	1,1	0,9
Basics	1,1	0,3
Gesundheitswesen	1,0	0,0
Noncyclical Consumer	0,9	0,0
Medien	0,9	0,0
Transport	0,8	1,6
Supranationals	0,7	0,0
Telecoms	0,6	0,0
Chemie	0,4	0,0
Investitionsgüter	0,0	0,9
Energie	0,0	0,2
Liquidität	2,8	0,0

SECTOR EXPOSURE (%)

	Fonds	Bench- mark
Finanzdienstleistungen	49,0	51,44
Non-Financials	47,5	48,56
Supranationals	0,7	0,00
Liquidität	2,8	0,00

GESAMTÜBERSICHT DER ESG-BEWERTUNGEN (%)^



ART DES IMPACTS^^

	Fonds (%)	Benchmark (%)
Impact Bonds*	94,2	100,0
Green	84,7	99,3
Social	7,9	0,0
Sustainability	1,6	0,7
Impact Issuers*	2,9	0,0
Improving Issuers*	0,0	0,0
Nachhaltige Anlagen**	97,1	100,0

Die Analyse beruht auf den Rahmenbedingungen der einzelnen Unternehmen, die Impact Bonds ausgeben.

* Der prozentuale Anteil der Impact Bonds und Impact-Emittenten im Fonds entspricht den Impact Investment Frameworks von Insight, der prozentuale Anteil dieser im Referenzindex entspricht ihnen nicht unbedingt. Bei den Impact Bonds handelt es sich um „Use-of-Proceeds“-Anleihen.

** Der prozentuale Anteil an nachhaltigen Anlagen im Fonds entspricht der Richtlinie für nachhaltige Investitionen, der PAI-Richtlinie und der Unternehmensführungsrichtlinie von Insight. Der prozentuale Anteil an nachhaltigen Anlagen im Referenzindex wurde nicht im Hinblick auf diese Richtlinien geprüft.

^ ESG-Bewertung: Quelle: Insight und MSCI. Referenzindex: Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond Index. Bei den ESG-Bewertungen handelt es sich um einen gewichteten Durchschnitt der Prime ESG-Ratings der Wertpapiere im Portfolio. Die Prime Ratings von Insight zielen darauf ab, die wichtigsten ESG-Risiken für die finanzielle Performance eines Emittenten aufzuzeigen. Die Prime Ratings reichen von 1 (bestmögliche Bewertung) bis 5 (schlechteste Bewertung). Die aggregierte durchschnittliche ESG-Bewertung für das Portfolio ist indikativ. Es besteht keine Garantie, dass sie einen wesentlichen Einfluss auf die Anlageentscheidungen hat. Wertpapiere ohne ein Prime ESG-Rating sind von den Responsible Horizons-Portfolios ausgeschlossen.

^^ Impact Bonds: Quelle: Insight. Referenzindex: Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond Index. Die Anleihekategorien beruhen auf den Prinzipien der International Capital Market Association. Zur Klarstellung: Nach dieser Kategorisierung handelt es sich bei Sustainability-Linked Bonds (SLB) nicht um nachhaltige Anleihen (Sustainability Bonds) oder Impact Bonds. Diese Zuschreibungen stellen – mit Ausnahme der in den Anlagebedingungen festgelegten Allokationen – keine Ziel-Fondsallokationen dar. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass über die genannten Kriterien hinaus weitere ESG-Kriterien auf dieses Portfolio angewandt werden.

^^^ Quelle: Insight, Luxembourg Stock Exchange und Bloomberg. Der Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN SDG) wird entweder auf der Grundlage der Offenlegungen des Emittenten oder anhand der umfassenden Zuordnung zu den SDGs gemäß den Prinzipien der International Capital Market Association (ICMA) zur Klassifizierung geeigneter Projekte festgelegt. Wenn sich geeignete Projekte mehreren SDGs zuordnen lassen, werden diese gleich gewichtet.

ALLOKATION IN NACHHALTIGEN ANLAGEN UND AUSRICHTUNG AUF UN-NACHHALTIGKEITZIELE^^^

	Allocation (%)
Ziel für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen	
Bezahlbare und saubere Energie	33,4
Nachhaltige Städte und Gemeinden	22,8
Weniger Klimaauswirkungen zum Klimaschutz	12,3
Industrie, Innovation und Infrastruktur	8,2
Verantwortungsvolle Konsum- und Produktionsmuster	6,3
Sauberes Wasser und Sanitärversorgung	3,6
Gesundheit und Wohlergehen	3,0
Leben an Land	2,6
Weniger Ungleichheiten	1,9
Geschlechtergleichstellung	1,8
Leben unter Wasser	1,3
Hochwertige Bildung	1,1
Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	0,9
Keine Armut	0,5
Kein Hunger	0,1
Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0,0

