

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

Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund

INVESTMENTMANAGER



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

ANLAGEZIEL

Erzielung einer Gesamtrendite aus Ertrags- und Kapitalwachstum durch die überwiegende Anlage in eine breite Palette von auf Euro lautenden Schuldtiteln und schuldtitelbezogenen Wertpapieren und damit verbundenen derivativen Finanzinstrumenten, wobei Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG“) berücksichtigt werden.

BENCHMARK

Die Performance des Fonds wird gegenüber dem Bloomberg Euro Aggregate Corporate TR Index (der „Referenzindex“) gemessen. Der Fonds wird aktiv gemanagt, was bedeutet, dass die Anlagemanagementgesellschaft nach eigenem Ermessen Anlagen außerhalb des Referenzindexes tätigen kann unter Berücksichtigung des Anlageziels und der Anlagepolitik. Da jedoch der Referenzindex einen beträchtlichen Teil des investierbaren Universums abdeckt, wird der Großteil der Anlagen des Teilfonds aus Komponenten des Referenzindexes bestehen, und die Gewichtung im Portfolio kann ähnlich wie die Gewichtung im Referenzindex ausfallen. Die Anlagestrategie setzt der Abweichung der Portfoliobestände vom Referenzindex Grenzen und beschränkt damit auch die mögliche Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindex.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Fondsvolumen in Mio.	€ 1.199,40
Benchmark	Bloomberg Euro Aggregate Corporate TR Index
Lipper-Sektor	Bond EUR Corporates
Fondstyp	ICVC
Sitz des Fonds	Irland
Fondsmanager	Rob Sawbridge / Lutz Engberding / Fabien Collado
Basiswährung	EUR
Verfügbare Währungen	EUR, CHF
Auflegung des Fonds	27 Mär 2021
SFDR-Kategorisierung	Article 8

DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE EURO W (ACC.)

Auflegung	27 Mär 2021
Mindesteinlage	€ 15.000,000
Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,35%
ISIN	IE00BKWGFQ61
WKN	A2QRAT
Zugelassen zum Vertrieb in:	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, SE, SG

HANDEL

An jedem Geschäftstag zwischen 9.00 Uhr und 17.00 Uhr.

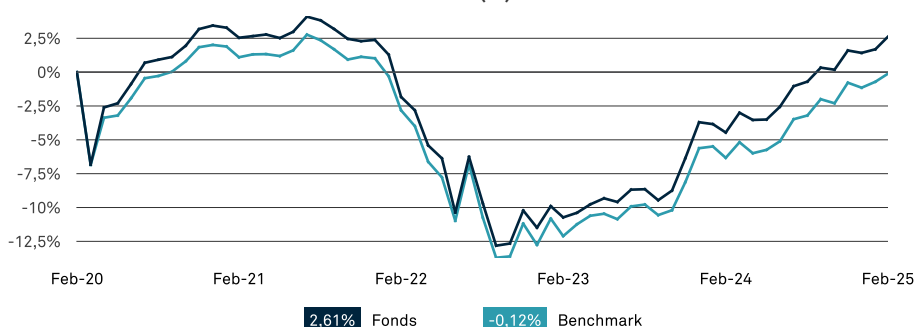
Bewertungszeitpunkt: 12.00 Uhr (Dubliner Zeit).

Anleger sollten sich auf das KIID/PRIPs-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.

HINWEISE ZUM ANLAGEZIEL UND ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung. Simulierte Wertentwicklungsergebnisse besitzen grundsätzlich eine lediglich begrenzte Aussagekraft. Simulierte Ergebnisse beziehen sich nicht auf tatsächliche Transaktionen/Erträge und sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Performance. Erhobene Kosten und Gebühren können erhebliche Auswirkungen auf die Performance Ihres Investments haben. Der Wert von Investments kann sinken. Deshalb besteht die Möglichkeit, dass Anleger den investierten Betrag nicht in voller Höhe zurückerhalten. Die laufenden Erträge eines Investments können schwanken und werden nicht garantiert. Die Erträge können aufgrund von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch sinken, wenn Ihre Investition in einer anderen Währung als derjenigen getätigt wurde, die in der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit verwendet wurde.

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE (%)



PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Annualisiert			Seit Auflegung
					2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	
Euro W (Acc.)	0,91	0,99	1,18	7,41	7,20	1,48	0,52	24,48
Benchmark	0,59	0,66	1,04	6,62	6,59	0,92	-0,02	19,50

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-0,04	4,69	3,40	-1,46	6,51	4,13	-1,03	-13,54	8,79	5,32
Benchmark	-0,56	4,73	2,41	-1,25	6,24	2,77	-0,97	-13,65	8,19	4,73

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

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit basiert auf einer simulierten Erfolgsbilanz, die die Wertentwicklung der Anteilsklasse Insight Sustainable Euro Corporate Bond Fund A Acc EUR bis zum 27. März 2021 und der Anteilsklasse Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund Euro W (Acc.) danach kombiniert. Im März 2021 wurde der Insight Sustainable Euro Corporate Bond Fund zum Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund verschmolzen.

MORNINGSTAR

SUSTAINABILITY RATINGS



Von 2446 Fonds aus der globalen Kategorie Europe Fixed Income, per 31/12/2024. Basierend auf 84,69 % 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
AAA	0,0	0,6
AA	2,2	6,5
A	34,4	41,6
BBB	53,2	51,3
BB	3,4	0,0
Credit indices	-7,4	0,0
Insight funds	1,7	0,0
Nicht eingestuft	0,0	0,0
Liquidität	12,5	0,0

TOP 10-POSITIONEN (%)

	Fonds
Banco De Credito Social 7.5% 14sep2029 (callable 14sep28)	1,2
Hsbc Holdings Plc 3.755% 20may2029 (callable 20may28)	0,9
Rci Banque Sa 4.125% 04apr2031 (callable 04jan31)	0,9
Lseg Netherlands Bv 2.75% 20sep2027 (callable 20aug27)	0,8
Kraft Heinz Foods Co 3.25% 15mar2033 (callable 15dec32)	0,8
Unicaja Banco Sa 7.25% 15nov2027 (callable 15nov26)	0,8
Bnp Paribas 4.75% 13nov2032 (callable 13nov31)	0,7
Orange Sa 4.5% Perp (callable 15dec30)	0,7
Fidelity Natl Info Serv 1.5% 21may2027 (callable 21feb27)	0,7
Eurogrid Gmbh 3.279% 05sep2031 (callable 05jun31)	0,7

SEKTOR ALLOKATION (%)

	Fonds
Financials	45,5
Industrials	17,3
Consumer	15,4
Utilities	9,3
Telecoms	5,3
Govt / Supranational	0,3
Cash & Others	6,9

LAUFZEITVERTEILUNG (%)

	Fonds	Bench- mark
0-1 Jahr	2,4	0,3
1-3 Jahre	27,3	31,6
3-5 Jahre	23,0	27,4
5-7 Jahre	24,7	18,6
7-10 Jahre	14,9	15,6
10-15 Jahre	5,3	4,6
15-25 Jahre	2,0	1,7
25+ Jahre	0,4	0,2

GEWICHTUNG NACH BRANCHEN (%)

	Fonds	Bench- mark
Non-Financials	47,3	61,7
Finanzwesen	45,5	38,2
Insight Funds	1,7	0,0
Supranationals	0,3	0,0
Staatsanleihen	0,0	0,0
Kreditindizes	-7,4	0,0
Liquidität	12,5	0,0

WÄHRUNGSGEWICHTUNG (%)

	Fonds	Bench- mark
EUR	100,0	100,0
USD	0,0	0,0
GBP	0,0	0,0

FONDSSTATISTIK 3 JAHRE

Jensen Alpha	0,04
Beta	0,97
Korrelation zum Referenzindex	0,99
Information Ratio p.a.	0,53
Sharpe Ratio p. a.	-0,18
Tracking Error p. a.	1,05
R ²	0,97
Standardabweichung p.a.	6,22
Maximaler Drawdown	-11,88
VaR (95%, unter normalen Bedingungen)	-2,87

PORTFOLIOKENNZAHLEN

	Fonds	Bench- mark
Rückzahlungsrendite (%)	3,06	3,01
Spread to Government (bp)	99,83	88,47
Spread to RFR (SA)	106,08	99,71
Duration (in Jahren)	4,61	4,48
Spread-duration (in Jahren)	4,97	4,53
Maturity (years)	5,32	5,04
Durchschnittlicher Kupon (%)	3,30	2,62
Average rating (optimistic)	A	A-
Average rating (pessimistic)	A-	BBB+
Holdings	330	3.842
Emittent	189	730

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN (%)

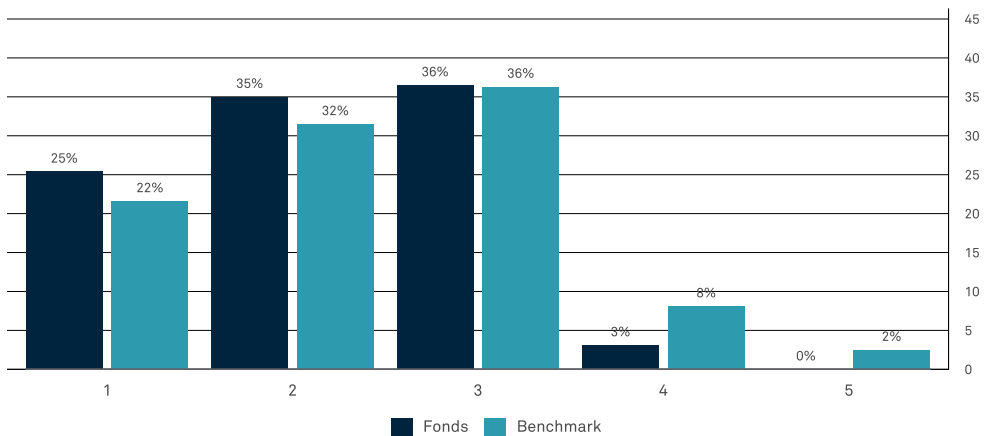
	Fonds	Bench- mark
Frankreich	17,4	19,41
Großbritannien	11,5	7,62
USA	11,1	21,50
Deutschland	11,0	13,69
Spanien	8,9	6,42
Niederlande	6,4	4,85
Italien	4,5	5,70
Schweiz	3,6	2,43
Österreich	2,6	1,19
Griechenland	2,1	0,26
Irland	1,9	0,60
Sonstige	19,1	16,33

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

RATINGS

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

GESAMTÜBERSICHT DER ESG-BEWERTUNGEN (%)^



ART DES IMPACTS^^

	Fonds (%)	Benchmark (%)
Impact Bonds*	29,4	15,9
Green	25,7	13,9
Social	2,8	1,4
Sustainability	0,9	0,6
Impact Issuers*	13,2	16,8
Improving Issuers*	0,0	0,0
Nachhaltige Anlagen**	42,6	32,8

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.

CARBON INTENSITY ANALYSIS SCOPE 1, 2 & 3 (TONNES/USD MILLIONS SALES)^^^

	Coverage (%)	Renormalised
Fund	89,00	497
Benchmark	98,00	742

Die Erfassung von Scope 3 beruht zu 100% auf Schätzungen.

^ ESG-Bewertung: Quelle: Insight. Referenzindex: Bloomberg Euro Aggregate Corporate 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 Euro Aggregate Corporate 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.

^^^ CO2-Analyse: Quelle: Insight, MSCI, JP Morgan und Bloomberg. Referenzindex: Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bond Index. Die Erfassung von Scope-1- und Scope-2-Emissionen zusammen kann die Erfassung der einzelnen Teile übersteigen. Bei den Erfassungen der Scope 3-Emissionen handelt es sich um Schätzungen. Alle Schätzungen werden von MSCI bereitgestellt. Die normalisierte Zahl wird berechnet, indem Datenlücken geschlossen werden: Wenn Insight keine Daten über Emissionen vorliegen, wird der Durchschnittswert des Fonds verwendet. Diese Zuschreibungen stellen keine über die in den Anlagebedingungen festgelegten Allokationen hinausgehenden Ziel-Fondsallokationen dar.

CARBON METHODOLOGY

Weighted average carbon intensity

$$\sum_i \left(\frac{\text{current value of investment}_i}{\text{current portfolio value}} \times \frac{\text{issuer's GHG emissions}_i}{\text{issuer's \$M revenue}_i} \right)$$

Carbon footprint

$$\sum_i \left(\frac{\text{book value of investment}_i}{\text{issuer's enterprise value (EVIC)}_i} \times \frac{\text{issuer's GHG emissions}_i}{\text{current portfolio value (\$M)}} \right)$$

GHG emissions

$$\sum_i \left(\frac{\text{book value of investment}_i}{\text{issuer's enterprise value (EVIC)}_i} \times \text{issuer's GHG emissions}_i \right)$$

