

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-Anlagelösungen.

## ANLAGEZIEL

positive Auswirkungen auf Umwelt und/oder Gesellschaft erreichen und dabei eine Gesamtrendite bestehend aus Erträgen und Kapitalwachstum erzielen, indem er überwiegend in eine breite Palette von auf Euro lautenden Schuldtiteln und schuldtitlebezogenen 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.	€ 106,35
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
Mindesteranlage	€ 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

Kosten, die beim Kauf, Verkauf, Halten oder der Konvertierung eines Investments entstehen, werden die Erträge beeinflussen. Kosten können höher oder niedriger ausfallen, wenn Währungen bzw. Wechselkurse schwanken. Für weitere Details lesen Sie bitte das Basisinformationsblatt (KID-Dokument).

## 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.

## HINWEISE ZUM ANLAGEZIEL UND ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung. 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. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt, Informationsdokument, und das KID/KIID, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Diese Dokumente sind in auf [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com) in englischer Sprache und in einer Amtssprache der Länder verfügbar, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb registriert ist. Die Erträge können aufgrund von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch sinken. Eine vollständige Übersicht der Risiken dieses Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt oder in den weiteren Produktunterlagen.

## KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 2 JAHRE (%)



## PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Annualisiert			Seit Auflegung
					2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	
Euro W (Acc.)	0,38	2,65	2,74	8,10	4,71	-	-	-3,67
Benchmark	0,31	2,52	2,78	7,43	4,30	-	-	-4,62
Sektor	0,32	2,56	2,81	7,69	4,39	-1,82	-0,69	-3,65
Anzahl im Sektor	168	166	160	156	154	-	-	148
Quartile Euro W (Acc.)	-	-	-	2	1	-	-	2

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,76
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,75	8,40

Quelle: Lipper, 31. August 2024. Die Wertentwicklung des Fonds für die Anteilsklasse Euro W (Acc.) wird berechnet als Gesamtertrag basierend auf dem Nettoinventarwert, einschließlich Gebühren und reinvestierter laufender Erträge nach Abzug von Steuern. Dabei werden jedoch keine Ausgabeaufschläge berücksichtigt. Alle Zahlen verstehen sich in der Währung der entsprechenden Anteilsklasse. Der Ausgabeaufschlag, der bis zu 5% betragen kann, kann beträchtliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung Ihres Investments haben. Wertentwicklungszahlen, die den Ausgabeaufschlag berücksichtigen, werden auf Anfrage zur Verfügung gestellt. **Die Erträge können aufgrund von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch sinken.**

## MORNINGSTAR

## SUSTAINABILITY RATINGS



Von 2464 Fonds aus der globalen Kategorie Europe Fixed Income, per 30/06/2024. Basierend auf 90,16 % 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](http://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	1,6	0,0
AA	4,2	5,1
A	31,7	33,5
BBB	55,5	61,4
BB	5,6	0,0
Liquidität	1,3	0,0

**TOP 10-POSITIONEN (%)**

	Fonds
E.on Se	2,9
Engie Sa	2,6
Iberdrola	2,6
CaixaBank Sa	2,2
RCI Banque Sa	2,1
Energias De Portugal Sa	2,0
Stellantis Nv	2,0
Enel Finance International Nv	2,0
ING Groep Nv	1,9
Mercedes-Benz	1,8

**GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (%)**

	Fonds	Bench- mark
Frankreich	19,9	14,24
Deutschland	13,1	19,41
Spanien	12,2	13,37
Niederlande	10,0	8,25
Italien	6,9	7,81
Großbritannien	6,3	3,75
USA	5,5	4,04
Irland	3,3	2,24
Belgien	3,1	2,73
Schweden	2,1	3,12
Dänemark	2,1	2,92
Portugal	2,0	2,38
Österreich	1,9	1,37
Luxembourg	1,9	2,71
Sonstige	9,6	11,68

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

**LAUFZEITVERTEILUNG (%)**

	Fonds	Bench- mark
0-5 Jahre	66,2	60,2
5-15yrs	31,4	37,9
15+yrs	2,4	1,9

**PORTFOLIOKENNZAHLEN**

	Fonds	Bench- mark
Duration (in Jahren)	4,16	4,16
Insight beta spread duration (yrs)	5,27	4,49
Rückzahlungsrendite (%)	3,61	3,49
Emittent	130	164
Durchschnittl. Rating	A-	A-

**SECURITY TYPE (%)**

	Fonds
Green bonds	87,3
Social bonds	6,3
Impact issuers	4,1
Sustainable bonds	1,0
Cash	1,3

**WÄHRUNGSGEWICHTUNG (%)**

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

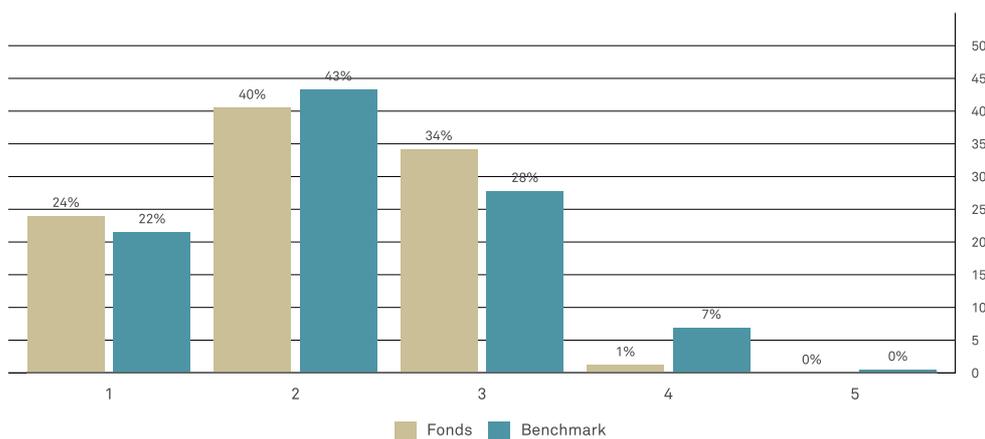
**GEWICHTUNG NACH BRANCHEN (%)**

	Fonds	Bench- mark
Finanzwesen	45,6	49,6
Versorger	23,8	27,9
Immobilien	10,9	10,2
Autos	7,0	7,9
Gesundheitswesen	2,3	0,0
Cyclical consumer	1,7	0,7
Staatsanleihen	1,6	0,0
Industrial Other	1,3	0,6
Noncyclical Consumer	1,0	0,0
Basics	0,7	0,2
Telecoms	0,6	0,0
Transport	0,6	1,6
Supranationals	0,6	0,0
Investitionsgüter	0,4	1,2
Chemie	0,4	0,0
Liquidität	1,3	0,0

**SECTOR EXPOSURE (%)**

	Fonds	Bench- mark
Non-Financials	50,8	50,39
Finanzdienstleistungen	45,6	49,61
Staatsanleihen	1,6	0,00
Supranationals	0,6	0,00
Liquidität	1,3	0,00

**OVERALL ESG SCORE DISTRIBUTION (%)^**



**SUSTAINABLE INVESTMENT ALLOCATION UN SDG ALIGNMENT^^^**

UN Sustainable Development Goal	Allocation (%)
Affordable and clean energy	29,3
Sustainable cities and communities	25,7
Climate action	12,4
Industry innovation and infrastructure	10,4
Responsible consumption and production	5,3
Good health & wellbeing	3,5
Life on land	3,0
Clean water and sanitation	2,6
Reduced inequalities	1,7
Decentwork and economic growth	1,6
Life below water	1,5
No poverty	1,0
Quality Education	0,8
Zero hunger	0,7
Partnership for the goals	0,2
Peace, justice and strong institutions	0,2
Gender equality	0,1

**IMPACT TYPE^^**

	Fonds (%)	Benchmark (%)
<b>Impact Bonds*</b>	94,6	100,0
Green	87,3	99,0
Social	6,3	0,0
Sustainability	1,0	1,0
<b>Impact Issuers*</b>	4,1	0,0
<b>Improving Issuers*</b>	0,0	0,0
<b>Sustainable Investment**</b>	98,7	100,0

Analysis based on the frameworks of individual companies issuing impact bonds.

\*Impact bond and impact issuer % in the Fund have passed Insight's Impact Investment Frameworks, benchmark % have not necessarily passed. Impact bonds refer to use of proceeds bonds.

\*\*Sustainable investment % of the Fund passes Insight's Sustainable Investment Policy, PAI Policy and Good Governance Policy. Sustainable investment % in the benchmark have not been tested against these criteria.

^ESG scores: Source: Insight and MSCI. Benchmark: Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond Index. ESG scores are a weighted average of Prime ESG ratings of the securities in the portfolio. Insight's Prime ratings aim to highlight key ESG risks to the financial performance of an issuer. Prime ratings range from 1 (the best possible score) to 5 (the worst possible score). The aggregated average ESG score for the portfolio is indicative and there is no guarantee that it has a material impact on investment decisions. Securities without a Prime ESG rating are excluded from Responsible Horizons portfolios.

^^Impact bonds: Source: Insight. Benchmark: Bloomberg MSCI Euro Corporate Green Bond Index. Bond categories are based on mapping by the International Capital Market Association. For the avoidance of doubt, sustainability linked bonds (SLBs) are not sustainability nor impact bonds under this categorization. These attributes do not represent any target fund allocations except those set out in investment terms. It cannot be assumed that any other ESG criteria are applied to this portfolio over and above those stated.

^^^Source: Insight, Luxembourg Stock Exchange and Bloomberg. UN SDG contribution is determined based on either issuer disclosure or using the International Capital Market Association's (ICMA) high-level SDG mapping from the ICMA eligible project categories. Where eligible projects map to multiple UN SDGs, they are equally weighted.

