

# Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund

## INVESTMENTMANAGER



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

## ANLAGEZIEL

Erzielung einer Gesamtrendite aus Ertrags- und Kapitalwachstum durch die überwiegende Anlage in eine breite Palette von auf Euro lautenden Schuldtiteln und schuldttitelbezogenen 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 Referenzindex 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 Referenzindex 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. € 1.285,42  
 Benchmark Bloomberg Euro Aggregate Corporate TR Index  
 Lipper-Sektor Bond EUR Corporates  
 Fondstyp ICVC  
 Sitz des Fonds Irland  
 Fondsmanager Lutz Engberding / Fabien Collado  
 Basiswährung EUR  
 Verfügbare Währungen EUR, CHF  
 Auflegung des Fonds 27 Mär 2021  
 Investment Vehikel Name BNY Mellon Global Funds, plc  
 SFDR-Kategorisierung Article 8

## DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE EURO W (ACC.)

Auflegung 27 Mär 2021  
 Mindestanlage € 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

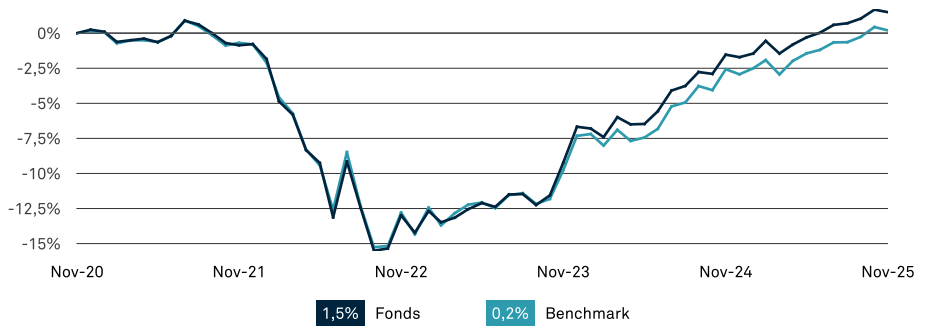
## HANDEL

An jedem Geschäftstag zwischen 9.00 Uhr und 17.00 Uhr.  
 Bewertungszeitpunkt: 12.00 Uhr (Dubliner Zeit).  
 Kosten, die beim Kauf, Halten, Umtausch oder Verkauf von Anlagen anfallen, wirken sich auf die Rendite aus. Die Kosten können sich aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen erhöhen oder verringern.

## 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.)	-0,18	0,78	3,26	3,08	5,74	5,26	0,30	27,05			
Benchmark	-0,24	0,84	3,23	2,84	5,38	4,73	0,04	22,08			
		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.

## ESG-RISIKOBEWERTUNGEN VON MORNINGSTAR



Von 2273 Fonds aus der globalen Kategorie Europe Fixed Income, per 30/09/2025. Basierend auf 92,8 % AUM, ausschließlich "long" Positionen wurden berücksichtigt. Das ESG-Risikobewertungen von Morningstar™ 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	0,2	0,4
AA	2,1	6,9
A	32,6	42,4
BBB	56,9	50,3
BB	6,1	0,0
B	0,3	0,0
Credit indices	-14,0	0,0
Insight funds	1,7	0,0
Nicht eingestuft	0,0	0,0
Liquidität	14,2	0,0

**TOP 10-POSITIONEN (%)**

	Fonds
General Motors Finl Co 3.7% 14jul2031 (callable 14may31)	1,0
Rci Banque Sa 4.125% 04apr2031 (callable 04jan31)	0,8
Banco De Credito Social 7.5% 14sep2029 (callable 14sep28)	0,8
Cooperatieve Rabobank Ua 3.548% 08oct2035	0,8
Lseg Netherlands Bv 2.75% 20sep2027 (callable 20aug27)	0,7
Bnp Paribas 4.75% 13nov2032 (callable 13nov31)	0,7
Credit Agricole Sa 3.25% 25aug2032 (callable 25aug31)	0,7
Unicaja Banco Sa 7.25% 15nov2027 (callable 15nov26)	0,7
Fidelity Natl Info Serv 1.5% 21may2027 (callable 21feb27)	0,7
Jpmorgan Chase and Co 4.457% 13nov2031 (callable 13nov30)	0,6

**SEKTOR ALLOKATION (%)**

	Fonds
Financials	43,1
Industrials	21,3
Consumer	16,2
Utilities	10,7
Telecoms	6,4
Secured	0,2
Govt / Supranational	0,1
Cash & Others	1,9

**LAUFZEITVERTEILUNG (%)**

	Fonds	Bench- mark
0-1 Jahr	0,7	0,2
1-3 Jahre	27,9	30,1
3-5 Jahre	25,6	27,3
5-7 Jahre	25,5	20,1
7-10 Jahre	13,5	15,5
10-15 Jahre	5,3	4,9
15-25 Jahre	1,6	1,7
25+ Jahre	-0,1	0,3

**GEWICHTUNG NACH BRANCHEN (%)**

	Fonds	Bench- mark
Non-Financials	54,7	62,0
Finanzwesen	43,3	38,0
Insight Funds	1,7	0,0
Supranationals	0,1	0,0
Staatsanleihen	0,0	0,0
Kreditindizes	-14,0	0,0
Liquidität	14,2	0,0

**WÄHRUNGSGEWICHTUNG (%)**

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

**FONDSSTATISTIK 3 JAHRE**

Jensen Alpha	0,06
Beta	0,89
Korrelation zum Referenzindex	0,97
Information Ratio p.a.	0,58
Sharpe Ratio p. a.	0,66
Tracking Error p. a.	0,87
R <sup>2</sup>	0,94
Standardabweichung p.a.	3,18
Maximaler Drawdown	-1,42
VaR (95%, unter normalen Bedingungen)	-1,10

**PORTFOLIOKENNZAHLEN**

	Fonds	Bench- mark
Rückzahlungsrendite (%)	3,13	3,09
Spread to Government (bp)	100,11	81,15
Spread to RFR (SA)	103,75	92,02
Duration (Jahren)	4,53	4,54
Spread-duration (in Jahren)	5,71	4,60
Maturity (years)	5,21	5,17
Durchschnittlicher Kupon (%)	3,60	2,85
Average rating (optimistic)	A	A-
Average rating (pessimistic)	A-	BBB+
Holdings	379	4.022
Emittent	217	754

**ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN (%)**

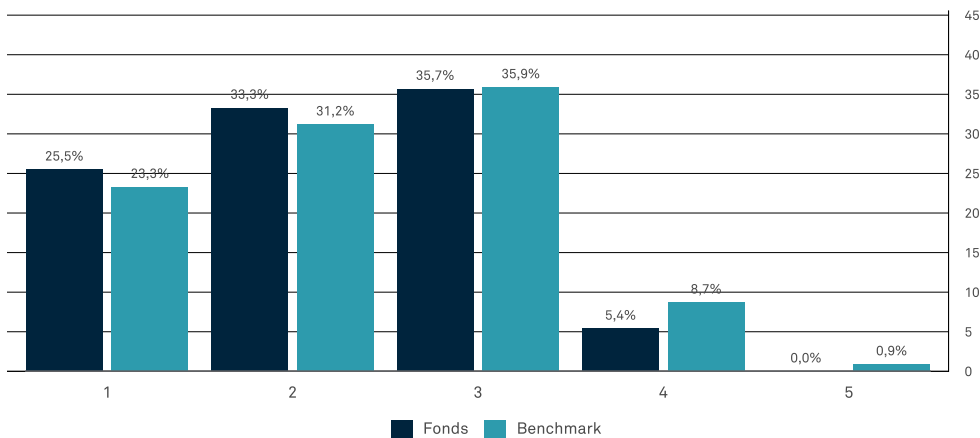
	Fonds	Bench- mark
Frankreich	17,9	19,13
USA	13,4	22,03
Deutschland	11,2	12,99
Großbritannien	10,0	8,06
Spanien	8,4	5,83
Niederlande	8,0	4,96
Italien	4,2	5,62
Schweiz	3,5	2,12
Portugal	2,5	0,47
Belgien	2,5	2,13
Österreich	2,2	1,28
Sonstige	16,0	15,40

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 (%)
<b>Impact Bonds*</b>	34,1	16,8
Green	31,3	14,8
Social	2,0	1,5
Sustainability	0,8	0,6
<b>Impact Issuers*</b>	7,6	13,4
<b>Nachhaltige Anlagen**</b>	41,7	30,2
<b>Corporate - Others</b>	58,1	69,8
<b>Cash &amp; Others</b>	0,2	0,0

**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**

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

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
<b>Fund</b>	93,00	473
<b>Benchmark</b>	98,00	709

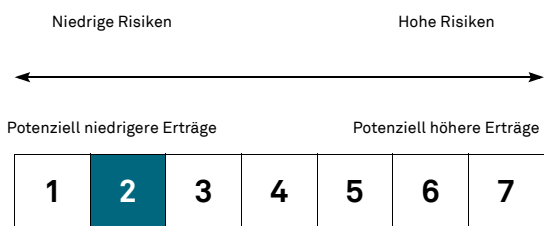
Die Erfassung von Scope 3 beruht zu 100% auf Schätzungen.

^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.

**ZUSAMMENFASSENDE RISIKOINDIKATOR (SRI) - EURO W (ACC.)**



Der Summary Risk Indicator ist eine Zahl zwischen 1 und 7, die in allen PRIIPs Key Information Documents (PRIIPs KID) angezeigt wird, um Anlegern einen Vergleich der Risiko- und Ertragsprofile der Fonds zu ermöglichen. 1 ist die niedrigste und 7 die höchste.

Die Risikokategorie wurde auf der Grundlage historischer Performancedaten (oder indikativer Fondsperformance während der Aussetzung) berechnet und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es kann nicht garantiert werden, dass die Risikokategorie des Fonds festgelegt bleibt. Weitere Informationen finden Sie im PRIIPs-KID.]

**AUSSCHÜTTUNGSPROGNOSE (STAND 31. OKTOBER 2025)**

Anteilsklasse	Rendite
Euro W (Acc.)	3,12%

Die Ausschüttungsrendite spiegelt den Betrag wider, den ein Fonds in den nächsten zwölf Monaten voraussichtlich ausschütten wird, als Prozentsatz des Fondspreises zum angegebenen Zeitpunkt. Die Renditen werden auf Nettobasis ausgewiesen, enthalten keine Anfangskosten, und Anleger können der Ausschüttungssteuer unterliegen.

**WICHTIGE KUNDENINFORMATION**

**Ausschließlich für professionelle Kunden. Die Investment Manager werden von BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFML), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML) oder verbundenen Fondsunternehmen für die Erbringung von Portfolioverwaltungsleistungen im Zusammenhang mit Produkt- und Dienstleistungsverträgen ernannt, die von Kunden mit BNYMIM EMEA, BNY MFML oder den Fonds von BNY Mellon abgeschlossen wurden.** Die Portfoliopositionen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die dargestellten Informationen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung und dürfen nicht als Anlageempfehlung verstanden werden. Anrufe dürfen aufgezeichnet werden. Weitere Informationen dazu finden Sie in unserer Datenschutz-Richtlinie. BNY ist die Unternehmensmarke von The Bank of New York Mellon Corporation und kann sich auf den Konzern insgesamt und/oder seine diversen Tochtergesellschaften allgemein beziehen.

BNY Mellon Global Funds, plc (BNYMGF) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (ICVC) und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Sie wurde als Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach irischem Recht gegründet und von der Central Bank of Ireland als OGAW-Fonds zugelassen. Die Verwaltungsgesellschaft ist BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), beaufsichtigt durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Eingetragener Firmensitz: 2-4, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg. Angaben zu Anlegerrechten, einschließlich Richtlinien für den Umgang mit Beschwerden und Regressmechanismen für Anleger finden Sie unter [www.bny.com/investments](http://www.bny.com/investments).

Der Manager kann die für die Vermarktung eines oder mehrerer Teilfonds von BNYMGF in einem oder mehreren EU-Mitgliedstaaten getroffenen Vereinbarungen beenden. Die Anteilinhaber werden darüber im Voraus informiert.

BNYMGF ist im Ausland zugelassen, jedoch nicht im VK. Es ist unwahrscheinlich, dass der Financial Ombudsman Service Beschwerden über BNYMGF, deren Teilfonds, deren Betreiber oder deren Verwahrstelle berücksichtigen kann. Es ist unwahrscheinlich, dass Ansprüche wegen Verlusten im Zusammenhang mit dem Betreiber und der Verwahrstelle von BNYMGF vom Entschädigungssystem abgedeckt werden. Ein potenzieller Anleger sollte erwägen, vor der Anlageentscheidung Finanzberatung in Anspruch zu nehmen, und den Prospekt von BNYMGF einsehen, der weitere Informationen enthält.

Herausgegeben in **Deutschland** von BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. BNY MFML, eine Aktiengesellschaft (Société Anonyme), die nach luxemburgischem Recht unter der Registrierungsnummer B28166 gegründet wurde. Eingetragener Firmensitz: 2-4, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg. BNY MFML unterliegt der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MIS0071-311225

Herausgegeben per 09/12/2025