

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Insight est un leader des solutions d'investissement spécialisées dans la gestion actif/passif (LDI), la gestion obligataire, la gestion d'actions spécialisées, la multigestion et les stratégies de performance absolue.

Le Fonds a changé de gestionnaire d'investissement au 1er septembre 2021. Avant cette date, il était géré par Mellon Investments Corporation, LLC.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions	\$ 208,24
Performance de l'indice de référence	Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate USD Hedged TR Index
Catégorie Lipper	Lipper Global Bond Global High Yield USD
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Approche collégiale
Devise de référence	USD
Devises disponibles	DKK, EUR, NOK, SEK, GBP, USD
Date de lancement	15 sept. 2020

INFORMATIONS RELATIVES À LA CATÉGORIE DE PART USD W (ACC.)

Date de lancement	15 sept. 2020
Investissement initial minimum	\$ 15 000 000
Frais d'entrée maximums	5,00%
Code ISIN	IE00BMYM6857
Autorisé à la commercialisation	AT, BE, CH, CL, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

9h00-17h00 chaque jour ouvré
Valorisation : 22h00 heure de Dublin

USD W (ACC.) FRAIS ET CHARGES (%)

Frais courants	0,30
Frais de gestion	0,20
Autres frais et charges	0,10
Frais de transaction ex ante	0,01

Les coûts encourus lors de l'achat, de la détention, de la conversion ou de la vente de tout investissement, auront un impact sur les rendements. Les coûts peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des devises et des taux de change.

RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 31 MARS 2023)

Classe	Rendement
USD W (Acc.)	5,73%

Rendement anticipé : Le rendement anticipé indique le montant qu'un fonds serait susceptible de distribuer au cours des 12 prochains mois, exprimés en pourcentage de la valorisation du fonds à la date arrêtée du calcul. Les données utilisées reflètent la situation du portefeuille à la date arrêtée du calcul. Ce montant n'intègre pas l'effet de tout frais d'entrée. Par ailleurs, les distributions versées aux investisseurs peuvent être assujetties à des taxes ou impôts.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

pour fournir des performances et des niveaux de volatilité similaires à ceux de l'Indice de référence détaillés ci-dessous à moyen et long terme avant déduction des frais et dépenses.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'indice Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate USD Hedged TR Index (l'« Indice de référence »). Le Gestionnaire de Portefeuille utilisera l'Indice de référence pour créer l'univers d'investissement. Le Fonds est géré activement et ne cherche pas à reproduire la composition exacte de l'Indice de référence. Le Gestionnaire de Portefeuille jouit d'un pouvoir discrétionnaire limité pour investir en dehors de l'Indice de référence sur la base de l'objectif d'investissement et des politiques exposées dans le Prospectus.

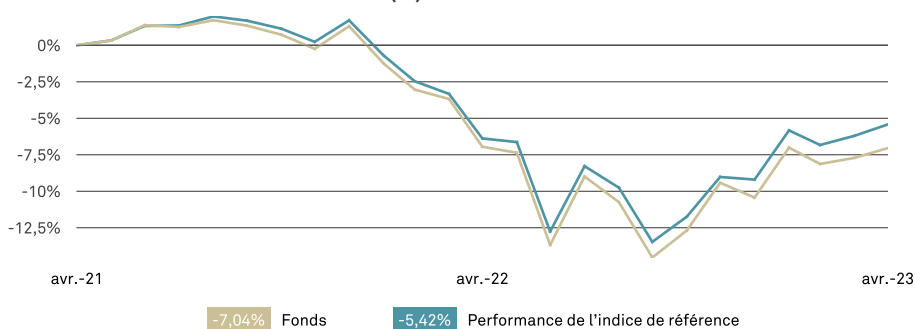
La majorité des participations du Fonds seront des composantes de l'Indice de référence et, par conséquent, le Fonds sera exposé de manière similaire aux différentes devises et aux différents secteurs, et aura également un profil similaire en matière d'échéance et de qualité de crédit.

La stratégie d'investissement limite la mesure dans laquelle les participations du portefeuille peuvent s'écarter de l'Indice de référence et, par conséquent, la mesure dans laquelle le portefeuille peut obtenir de meilleures performances que l'Indice de référence. La stratégie d'investissement offre une volatilité similaire à celle de l'Indice de référence à moyen ou à long terme.

NOTE DE PERFORMANCE

La performance passée ne garantit en aucun cas une performance future. La valeur des investissements peut baisser. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du montant initialement investi. Les revenus des investissements peuvent évoluer et ne sont en aucun cas garantis. Veuillez consulter le prospectus, document d'information, et le KID/KIID avant de prendre toute décision d'investissement. Les documents sont disponibles en anglais et dans une langue officielle des juridictions dans lesquelles le Fonds est autorisé à la commercialisation. Allez sur www.bnymellonim.com. Pour une liste exhaustive des risques associés au fonds nous vous invitons à consulter le Prospectus ou d'autres documents d'offre.

PERFORMANCE CUMULÉE SUR 2 ANS EN (%)



SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	1M	3M	Année en cours	1 an	Annualisée		
					2 ans	3 ans	5 ans
USD W (Acc.)	0,72	-0,03	3,78	-0,10	-3,58	-	-
Performance de l'indice de référence	0,84	0,44	4,17	1,03	-2,75	4,05	2,94
Secteur	1,08	0,44	4,25	0,17	-3,77	3,57	1,31
N° dans le secteur	166	165	165	160	145	-	-
Quartile USD W (Acc.)	-	-	-	3	2	-	-

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	3,14	-11,58
Performance de l'indice de référence	7,53	2,94	-2,82	15,55	7,97	-1,90	14,31	6,69	3,75	-10,73
Secteur	5,29	0,01	-3,89	11,93	8,16	-3,68	11,54	4,74	2,24	-11,99

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	mars 2018	mars 2019	mars 2020	mars 2021	mars 2022
A	mars 2019	mars 2020	mars 2021	mars 2022	mars 2023
Fonds	-	-	-	-2,8	-4,2

Source : Lipper, au 30. avril 2023. La performance du fonds pour la catégorie de part USD W (Acc.) est calculée sur la base de la valeur liquidative, incluant les frais de gestion annuels, mais hors frais d'entrée, les revenus étant réinvestis bruts d'impôt et libellés dans la devise de la catégorie de parts. Les frais d'entrée (au maximum de 5%), peuvent avoir un impact significatif sur la performance de votre investissement. Les données relatives à la performance intégrant les frais d'entrée sont disponibles sur simple demande. **Les rendements peuvent croître à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.**

RÉPARTITION PAR NOTATION (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
IG	1,5	0,1
BB	52,6	53,0
B	34,1	36,0
CCC	9,2	9,5
CC	0,4	0,4
C and below	0,2	0,3
Liquidités	1,5	0,0
NR	0,4	0,7

EMETTEURS (%)

	Fonds
Ford Motor Credit Co LLC	1,58
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,32
Occidental Petroleum Corp	0,95
TransDigm Inc	0,92
Sands China Ltd	0,83
CHS/Community Health Systems Inc	0,75
Telecom Italia SpA/Milano	0,63
Las Vegas Sands Corp	0,61
Carnival Corp	0,61
Altice France SA/France	0,61

POSITIONS (%)

	Fonds
Cleveland-cliffs Inc 6.75% 15apr2030 (callable 15apr26) 144a	0,40
Sands China Ltd 5.9% 08aug2028 (callable 08may28)	0,31
Transdigm Inc 6.25% 15mar2026 (callable 30may23) 144a	0,29
Chs/community Health Sys 8% 15mar2026 (callable 30may23) 144a	0,28
Sands China Ltd 5.625% 08aug2025 (callable 08jun25)	0,25
Las Vegas Sands Corp 3.2% 08aug2024 (callable 08jul24)	0,24
Cloud Software Grp Inc 6.5% 31mar2029 (callable 30sep25) 144a	0,22
Sprint Capital Corp 8.75% 15mar2032	0,21
Telefonica Europe Bv 4.375% Perp (callable 14dec24)	0,21
Vodafone Group Plc 7% 04apr2079 (callable 04jan29)	0,21

PROFIL DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Valeur de marché totale (GBP)	164 742 013,8	-
Allocation – Titres (%)	98,4	100,0
Allocation - Futures (%)	0,0	0,0
Investment Allocation - Cash & Equivalents (%)	1,5	0,0
Valeur notionnelle CDX (%)	4,0	-

RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	6,3	4,5
1-3 ans	26,0	26,6
3-5 ans	30,9	31,6
5-7 ans	23,9	24,9
7-10 ans	10,0	9,7
10 - 15 Years	1,2	1,2
15-25 ans	1,3	1,2
> 25 Years	0,3	0,3

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Yield to Worst (%)	8,4	8,6
Rendement à l'échéance (%)	9,0	9,1
Rendement actuariel en %	6,1	6,0
Effective duration (years)	3,5	3,5
Modified duration (years)	3,5	3,5
Coupon moyen (%)	5,5	5,5
Average life / maturity	4,7	4,7
Average rating (average)	BB-	BB-
Convexité	0,0	0,0
Spread to Government (bp)	471,4	498,7
Number of holdings	2 416,0	3 096,0
Nombre d'émetteurs	1 059,0	1 287,0
Spread to swaps (bp)	656,9	589,1
Spread ajusté de l'option	462,8	472,8
Effective spread duration (years)	3,8	3,7
Maturity (years)	4,5	4,6
Beta	1,0	-

EXPOSITION DEVISE (%)

	Fonds	Perf. Indice
USD	99,8	100,00
EUR	0,2	0,00
GBP	0,0	0,00

RÉPARTITION DE LA DURATION (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	4,2	2,7
1-3 ans	40,5	41,0
3-5 ans	39,5	41,1
5-7 ans	12,8	12,3
7-10 ans	1,7	1,7
10 - 15 Years	1,2	1,2
> 15 Years	0,0	0,0

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE (%)

	Fonds	Perf. Indice
United States	59,9	61,3
Rest of the world	16,4	16,1
United Kingdom	4,7	4,8
Italy	4,4	4,3
France	3,3	3,6
Germany	3,1	3,2
Canada	2,5	2,7
Spain	2,3	2,2
Brazil	1,8	1,8
Cash & Others	1,6	0,0

ALLOCATION PAR SECTEUR (%)

	Fonds	Perf. Indice
Consommation cycliques	20,8	21,5
Communications	15,2	14,9
Consommation non-cycliques	11,8	11,8
Energie	9,7	9,7
Biens d'équipement	9,2	9,5
Industries de base	5,9	5,8
Technologie	5,4	5,4
Secteur bancaire	4,6	5,0
Transports	2,9	3,4
Other Financial	2,7	2,8
Autres	11,7	10,3

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

