



# BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

**GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE**

Alcentra est une société de gestion spécialisée sur la dette sub-Investment Grade (sub-IG) des marchés

développés. Son expertise sur l'investissement en instruments sub-IG remonte à 2002 et Alcentra est aujourd'hui l'un des plus importants participants institutionnels sur ces marchés.

**INFORMATIONS GÉNÉRALES**

Actifs nets en millions	\$ 162,09
Performance de l'indice de référence	ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index
Catégorie Lipper	Lipper Global - Bond Global High Yield
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Chris Barris
Suppléant	Kevin Cronk/ Ross Curran
Devise de référence	USD
Devises disponibles	EUR, USD, GBP
Date de lancement	11 févr. 2004

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

Date de lancement	31 juil. 2013
Investissement initial minimum	\$ 5 000 000
Frais d'entrée maximums	5,00%
Code ISIN	IE00B6304C80
Autorisé à la commercialisation	AT, DK, DE, FR, FI, GI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB

**HEURE DE PASSATION DES ORDRES**

9h00-17h00 chaque jour ouvré  
Valorisation : 12h00 heure de Dublin

**USD C (ACC.) FRAIS ET CHARGES (%)**

Frais courants	1,16
Frais de gestion	1,00
Autres frais et charges	0,16
Frais de transaction ex ante	0,28

**STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS**

Alpha de Jensen	-0,11
Bêta	1,08
Corrélation à l'indice de référence	0,99
Ratio d'information annualisé	-0,65
Ratio de Sharpe annualisé	0,37
Tracking error annualisé	1,44
R <sup>2</sup>	0,99
Ecart type annualisé	10,08
Drawdown maximum	-14,61
VaR normale 95%	-4,35

**NOTATIONS DU FONDS**

Source & Copyright : Notations Morningstar © 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

Le Fonds vise à assurer un rendement total composé de revenus et de l'appréciation du capital à long terme en investissant principalement (c'est-à-dire au moins 80% de ses actifs) dans un portefeuille largement diversifié d'obligations à haut rendement et dans des produits dérivés.

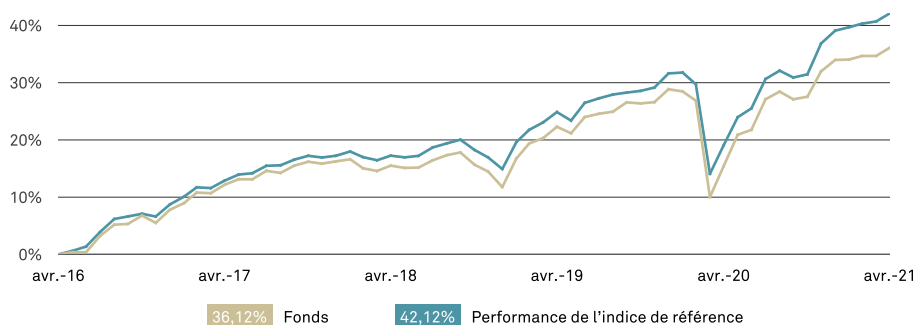
**PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE**

Le Fonds évaluera ses performances par rapport à l'ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained TR Index (couvert par rapport au dollar américain) (ciaprès l'« Indice de référence »).

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de Portefeuille jouit de tout le pouvoir discrétionnaire nécessaire pour investir en dehors de l'Indice de référence sur la base de l'objectif d'investissement et des politiques exposées dans le Prospectus. Bien que la majorité des participations du Fonds doivent être des composantes de l'Indice de référence et avoir des pondérations similaires à celles de ce dernier, la stratégie d'investissement ne limite pas la mesure dans laquelle le Gestionnaire de Portefeuille peut s'écarter de l'Indice de référence.

**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.**

**PERFORMANCE CUMULÉE SUR 5 ANS EN (%)****SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)**

	Annualisée						
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
USD C (Acc.)	1,07	1,54	1,60	17,94	5,49	5,62	6,36
Euro I (Acc.) (Hedged)	0,99	1,32	1,30	16,72	3,39	3,19	4,21
Performance de l'indice de référence	1,01	1,73	2,18	19,38	6,68	6,62	7,28
Secteur	1,26	1,41	1,53	18,67	5,42	4,59	5,54
Euro C (Acc.)	-1,83	1,95	3,22	6,17	1,60	5,64	5,13
Euro A (Acc.)	-1,85	1,89	3,13	5,90	1,36	5,39	4,86
N° dans le secteur	169	167	167	137	130	116	70
Quartile USD C (Acc.)	2	2	3	3	2	1	1

	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	13,11	7,86	-3,87	15,30	3,97
Performance de l'indice de référence	15,86	7,84	-1,98	14,53	5,68
Secteur	11,38	7,97	-3,58	11,55	4,80

**DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)**

De	mars 2016	mars 2017	mars 2018	mars 2019	mars 2020
A	mars 2017	mars 2018	mars 2019	mars 2020	mars 2021
Fonds	14,4	3,5	5,0	-8,6	22,4

Source : Lipper, au 30. avril 2021. La performance du fonds pour la catégorie de part USD C (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. Depuis le 2 juin 2017, Performance de l'indice de référence a été modifié, l'indice Bank of America Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index (HYDC) hedged to US Dollar ayant remplacé l'indice Bank of America/Merrill Lynch Global High Yield constrained TR.

**RÉCAPITULATIF DES CLASSES**

	ISIN	Bloomberg	ISIN	Bloomberg
Euro I (Acc.) (Hedged)	IE00B8W3L327	MELGHIE	Euro C (Acc.)	IE0030011419
Euro A (Acc.)	IE0030011294	MELGHEA		

**CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE**

	Fonds	Perf. Indice
Duration (en années)	3,7	3,8
Rendement brut à l'échéance en %	4,9	4,3
Nombre d'émetteurs	285	1 414
Coupon moyen (%)	5,6	5,4
Rendement actuariel en %	5,4	5,1
Qualité moyenne	B	B+
Yield to Worst (%)	4,3	3,7

**RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)**

	Fonds	Perf. Indice
Etats-Unis	68,9	67,5
Europe	27,4	28,1
Autres	3,6	4,4

**EXPOSITION DEVISE (%)**

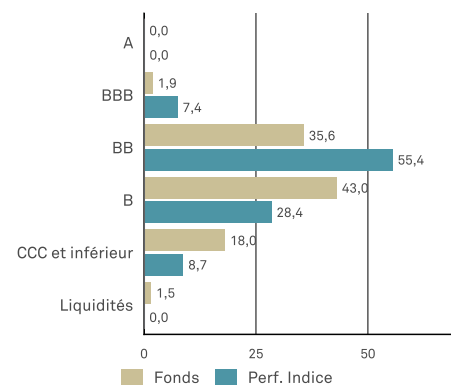
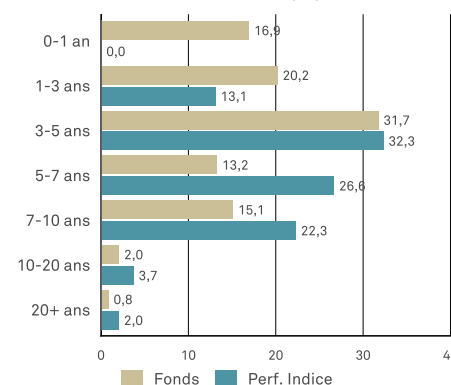
	Fonds	Perf. Indice
(Avant couverture)		
Dollar américain	75,0	73,5
Euro	21,4	23,2
Livre Sterling	3,6	2,8
Dollar canadien	0,0	0,6

**ALLOCATION PAR SECTEUR (%)**

	Fonds	Perf. Indice
Santé	9,4	7,5
Energie	9,4	10,4
Télécommunications	9,1	7,7
Services	8,6	5,1
Télévision par câble	6,7	4,2
Finance	6,6	10,2
Constructeurs de maison & Matériaux	5,3	6,3
Automotive	5,1	5,5
Papier & Emballage	4,6	3,1
Jeu	4,4	2,7
Technologie	4,2	4,5
Audiovisuel	3,5	2,9
Loisire	3,2	4,2
Produits chimiques	2,9	2,6
Autres	16,9	23,2

**10 PRINCIPALES POSITIONS (%)**

	Fonds
NEXT ALT SARL.	1,5
FORD MOTOR CO.	1,4
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP.	1,2
Charter Communications	1,1
AMERICAN AIRLINES GROUP INC.	1,1
BWAY Holding	1,1
WHITE CAP PARENT LLC.	1,0
TENET HEALTHCARE CORP.	0,9
CARNIVAL CORP.	0,9
BMC	0,9

**RÉPARTITION PAR NOTATION (%)**

**RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)**


Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

**INFORMATIONS IMPORTANTES**

Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels. Ce document constitue une offre financière d'ordre commerciale et ne saurait en aucun cas être interprété comme un conseil en investissement. Pour une liste exhaustive des risques associés au fonds nous vous invitons à consulter le Prospectus ou d'autres documents d'offre. Avant toute souscription, il appartient aux investisseurs de lire les derniers Prospectus, rapports financiers et DICI pour chaque fonds dans lequel ils souhaitent investir. Consultez [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). Le Prospectus et le DICI sont disponibles en anglais et dans une langue officielle des juridictions dans lesquelles le fonds est autorisé à la commercialisation. Les gestionnaires sont retenus par BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFML), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), ou des sociétés affiliées, assurant l'administration des fonds, à des fins de services de gestion de portefeuille portant sur les produits et services proposés par BNYMIM EMEA, BNY MFML ou les sociétés administratrices des fonds. Les positions du portefeuille, qui sont sujettes à modification à tout moment sans préavis, sont communiquées exclusivement à titre d'information et ne sauraient en aucun cas constituer un quelconque conseil d'investissement. Les appels peuvent être enregistrés. Pour toute information complémentaire, nous vous invitons à prendre connaissance de notre charte de confidentialité [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). BNY Mellon est la marque commerciale de The Bank of New York Mellon Corporation et de ses filiales. Le fonds est un compartiment de BNY Mellon Global Funds, plc, une société d'investissement à capital variable (SICAV), fondée sur une responsabilité séparée entre compartiments. La SICAV a été formée en vertu du droit irlandais, dans le cadre d'une responsabilité limitée et est agréée par la Central Bank of Ireland en qualité de fonds conforme à la Directive UCITS. La Société de Gestion est BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), régulée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Siège social : 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. En France, le DICI, le prospectus, les statuts et le dernier rapport financier sont disponibles gratuitement sur demande auprès du correspondant centralisateur de ce fonds: BNP Paribas Securities Services, 3 rue d'Antin, 75002 Paris, tél : 00 33 1 42 98 10 00. Emis en France par BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), société anonyme de droit luxembourgeois enregistrée sous le numéro B28166 et ayant son siège social sis 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. BNY MFML est régulée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MIS0041-310821

Publié le 12/05/2021