

# BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund

## GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Insight est l'un des leaders de la gestion obligation, de la gestion de risque et des solutions multi-asset.

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

## 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 Global High Yield Corporate Bond TR Index USD Hedged (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.

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions \$ 298,31  
Performance de l'indice de référence Bloomberg 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  
Devises de référence USD  
Devises disponibles EUR, GBP, USD, CHF  
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%  
Frais de gestion annuels 0,20%  
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  
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.  
Pour plus de détails, veuillez lire le document KID.

## HEURE DE PASSATION DES ORDRES

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

## NOTATIONS DU FONDS



Source & Copyright : Notations Morningstar © 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

BNY Mellon Investment Management EMEA Limited - Equipe Service Clientèle

Tel: +33 (0)1 70 71 10 20

Fax: +33 (0)1 70 71 17 11

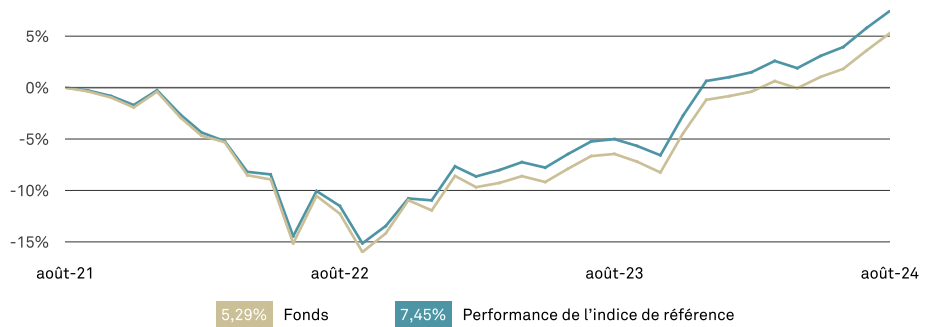
Email: info.france@bnymellon.com

Web: www.bnymellonim.com/fr/

## 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](http://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 3 ANS EN (%)



## SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	Annualisée						
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
USD W (Acc.)	1,62	4,20	6,55	12,55	9,53	1,73	-
Performance de l'indice de référence	1,57	4,24	6,76	13,12	10,18	2,42	4,25
Secteur	1,58	3,88	6,03	12,05	9,07	1,39	3,10
N° dans le secteur	117	116	112	108	104	91	-
Quartile USD W (Acc.)	-	-	-	2	2	2	-

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	3,14	-11,58	12,21
Performance de l'indice de référence	2,94	-2,82	15,55	7,97	-1,90	14,31	6,69	3,75	-10,73	13,04
Secteur	0,52	-3,51	12,13	7,25	-3,42	12,61	4,69	3,04	-11,59	11,49

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

De	juin 2019	juin 2020	juin 2021	juin 2022	juin 2023
A	juin 2020	juin 2021	juin 2022	juin 2023	juin 2024
Fonds	-	-	-14,9	8,5	10,6

Source : Lipper, au 31. août 2024. 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.**

## MORNINGSTAR

## SUSTAINABILITY RATINGS



Sur la base de 2457 fonds dans la catégorie « Global Fixed Income » au 30/06/2024. Sur la base de 76.57 % des encours sous gestion. Les données sont sur la base de positions longues uniquement. La notation de durabilité ou « Sustainability Rating™ » de Morningstar mesure la façon dont les sociétés émettrices ou les pays émetteurs des investissements du Fonds gèrent leurs risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) financièrement significatifs par rapport aux autres fonds de la même catégorie Morningstar. Les notations vont de 1 globe (faible) à 5 globes (élevé). Des notations plus élevées indiquent que les investissements du Fonds présentent un risque ESG plus faible que les fonds de leur univers concurrentiel. Pour plus de détails sur la méthodologie de notation, veuillez consulter [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com). © Morningstar 2024. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiés ou distribués ; et (3) n'est pas garanti comme étant exact, complet ou opportun. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes découlant de l'utilisation de ces informations.

**RÉPARTITION PAR NOTATION (%)**

Ans	Fonds	Perf. Indice
IG	0,2	0,0
BB	54,1	55,2
B	34,2	33,4
CCC	10,2	9,2
CC	0,7	1,2
C and below	0,2	0,3
Liquidités	0,3	0,0
NR	0,1	0,8

**EMETTEURS (%)**

	Fonds
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,45
TransDigm Inc	1,28
Iron Mountain Inc	0,78
Royal Caribbean Cruises Ltd	0,64
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	0,63
Vodafone Group PLC	0,61
Tenet Healthcare Corp	0,56
CHS/Community Health Systems Inc	0,55
Cloud Software Group Inc	0,54
OneMain Finance Corp	0,53

**POSITIONS (%)**

	Fonds
Davita Inc 4.625% 01jun2030 (callable 01jun25) 144a	0,29
Cloud Software Grp Inc 9% 30sep2029 (callable 30sep25) 144a	0,28
Transdigm Inc 5.5% 15nov2027 (callable 30sep24)	0,27
Transdigm Inc 6.375% 01mar2029 (callable 01mar26) 144a	0,26
Teva Pharmaceuticals Ne 3.15% 01oct2026	0,22
Emrld Bor / Emrld Co-iss 6.625% 15dec2030 (callable 15jun26) 144a	0,21
Cco Hldgs Llc/cap Corp 5.125% 01may2027 (callable 30sep24) 144a	0,21
Western Digital Corp 4.75% 15feb2026 (callable 15nov25)	0,21
Nexstar Media Inc 5.625% 15jul2027 (callable 09sep24) 144a	0,20
Icahn Enterprises/fin 6.25% 15may2026 (callable 30sep24)	0,20

**RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)**

Ans	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	8,3	6,6
1-3 ans	33,5	31,6
3-5 ans	40,0	41,7
5-7 ans	13,1	14,6
7-10 ans	3,7	3,7
10 - 15 ans	0,4	0,7
15-25 ans	0,7	0,9
> 25 ans	0,3	0,2

**CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE**

	Fonds	Perf. Indice
Rendement actuariel au pire	7,03	7,13
Rendement à l'échéance (%)	7,77	7,65
Rendement actuariel en %	6,31	6,04
Effective duration (years)	2,94	2,93
Modified duration (years)	2,94	2,93
Coupon moyen (%)	6,16	6,07
Average life / maturity	3,99	3,96
Average rating (average)	B+	BB-
Convexité	-0,13	-0,13
Spread to Government (bp)	320,13	319,53
Number of holdings	2 088	2 947
Nombre d'émetteurs	938	1 222
Spread to swaps (bp)	412,33	342,69
Spread ajusté de l'option	320,13	323,57
Effective spread duration (years)	2,98	3,00
Maturity (years)	3,80	3,81
Beta	1,01	-

**EXPOSITION DEVISE (%)**

	Fonds	Perf. Indice
USD	99,9	100,00
EUR	0,1	0,00
GBP	0,0	0,00

**RÉPARTITION DE LA DURATION (%)**

Ans	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	8,6	7,6
1-3 ans	50,5	47,8
3-5 ans	34,0	36,6
5-7 ans	5,3	6,2
7-10 ans	0,9	1,1
10 - 15 ans	0,7	0,7
> 15 ans	0,0	0,0

**ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE (%)**

	Fonds	Perf. Indice
United States	62,1	61,6
United Kingdom	5,6	5,4
France	3,7	4,2
Italy	3,7	3,8
Germany	2,5	2,7
Autres	22,4	22,4

**ALLOCATION PAR SECTEUR (%)**

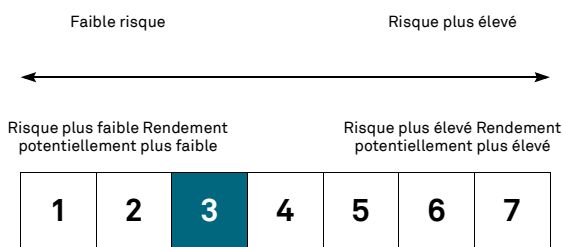
	Fonds	Perf. Indice
Consommation cycliques	18,4	18,8
Communications	15,6	14,7
Consommation non-cycliques	11,3	12,0
Energie	10,2	9,7
Biens d'équipement	9,9	9,3
Technologie	6,4	5,8
Autres	28,2	29,6

**STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS**

Alpha de Jensen	-0,05
Bêta	1,05
Corrélation à l'indice de référence	1,00
Ratio d'information annualisé	-0,86
Ratio de Sharpe annualisé	-0,21
Tracking error annualisé	0,79
R <sup>2</sup>	0,99
Ecart type annualisé	8,23
Drawdown maximum	-15,99
VaR normale 95%	-3,79

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

**PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT - USD W (ACC.)**



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque basse à moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau faible à modéré et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu susceptibles de que la capacité de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. à vous payer en soit affectée.

**RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 31 JUILLET 2024)**

Classe	Rendement
USD W (Acc.)	6,17%

**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 .

**INFORMATIONS IMPORTANTES**

**Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels. 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, BNY Mellon et Bank of New York Mellon sont des marques commerciales de The Bank of New York Mellon Corporation et peuvent être utilisées pour faire référence à l'ensemble de l'entreprise et/ou à ses différentes filiales en général. 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), régie par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Siège social : 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. Des informations sur les droits des investisseurs, y compris la politique de traitement des plaintes et les mécanismes de recours des investisseurs, sont disponibles sur le site [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). Le Gestionnaire peut mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation d'un ou plusieurs compartiments de BNYMGF dans un ou plusieurs États membres de l'UE et les actionnaires recevront une notification préalable dans ce cas. 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. Émis 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 régie par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).