

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels 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	\$ 1 081,81
Performance de l'indice de référence	Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index
Catégorie Lipper	Lipper Global - Bond Global High Yield
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Approche collégiale
Devise de référence	USD
Devises disponibles	USD, EUR, GBP
Date de lancement	21 sept. 2020

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

Date de lancement	21 sept. 2020
Investissement initial minimum	\$ 5 000 000
Frais d'entrée maximums	5,00%
Code ISIN	IE00BM94ZM39
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 C (ACC.) FRAIS ET CHARGES (%)

Frais courants	0,55
Frais de gestion	0,45
Autres frais et charges	0,10
Frais de transaction ex ante	0,03

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 C (Acc.)	5,87%

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 générer un rendement supérieur à l'indice de référence (détaillé ci-dessous) avec des niveaux de volatilité similaires à moyen et long terme avant frais et charges, tout en tenant compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet OPCVM présente, au regard des attentes de L'Autorité des marchés financiers une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

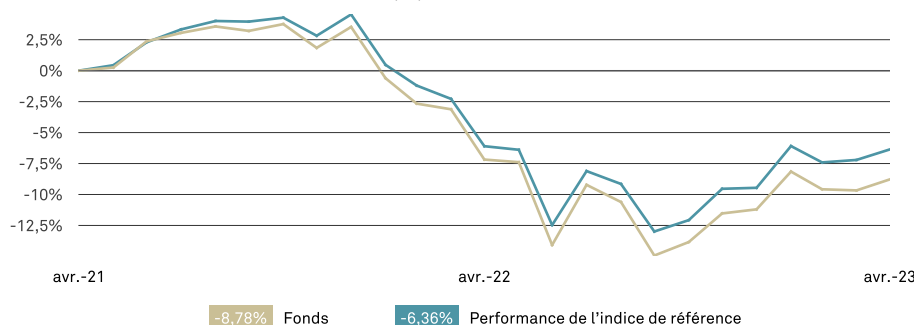
Le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'indice Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index Value Unhedged Index (l'« Indice de référence »). Le Gestionnaire de Portefeuille utilisera l'Indice de référence pour créer l'univers d'investissement. Le Fonds est géré activement et ne cherche pas à reproduire la composition exacte de l'Indice de référence. Le Gestionnaire de Portefeuille dispose d'un pouvoir discrétionnaire limité pour investir en dehors de l'Indice de référence lorsque le titre concerné répond aux exigences de l'Indice de référence et devrait y être inclus à l'avenir.

La majorité des avoirs du Fonds seront des éléments constitutifs de l'Indice de référence et, par conséquent, le Fonds sera similaire dans sa devise, sa durée ainsi que ses expositions sectorielles et son profil de qualité de crédit, sous réserve de contraintes d'investissement. Toutefois, le Gestionnaire de Portefeuille ne cherchera pas à refléter le profil d'échéance de l'Indice de Référence. La stratégie d'investissement offre une volatilité similaire à celle de l'Indice de référence sur le moyen et le 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 (%)

	Annualisée				Annualisée					
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans			
USD C (Acc.)	0,98	-0,68	2,73	-1,72	-4,49	-	-			
Performance de l'indice de référence	0,91	-0,29	3,43	-0,28	-3,23	5,96	4,60			
Secteur	1,20	0,49	4,32	-0,15	-3,83	3,52	1,68			
N° dans le secteur	124	121	121	116	103	-	-			
Quartile USD C (Acc.)	-	-	-	4	3	-	-			
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	5,20	-14,22
Performance de l'indice de référence	8,64	7,57	-2,37	26,74	9,86	-4,11	16,86	16,64	6,57	-13,40

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	-	-	-	-2,0	-6,8

Source : Lipper, au 30. avril 2023. 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. **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	3,2	0,0
BB	80,5	83,3
B	12,8	12,8
CCC	2,5	3,2
CC	0,5	0,7
Liquidités	0,6	0,0

PROFIL DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Valeur de marché totale (GBP)	860 146 783,3	-
Allocation – Titres (%)	99,5	100,0
Allocation - Futures (%)	0,0	0,0
Investment Allocation - Cash & Equivalents (%)	0,6	0,0

EMETTEURS (%)

	Fonds
Perrigo Finance Unlimited Co	4,50
Occidental Petroleum Corp	4,02
Sands China Ltd	3,84
Office Properties Income Trust	3,65
Howmet Aerospace Inc	3,33
Vodafone Group PLC	3,30
Telecom Italia Capital SA	3,07
Las Vegas Sands Corp	3,04
Sprint Capital Corp	3,00
FirstEnergy Corp	2,88

ALLOCATION PAR SECTEUR (%)

	Fonds	Perf. Indice
Consommation cycliques	23,4	23,3
Energie	16,5	18,2
Communications	14,4	10,7
Consommation non-cycliques	8,4	8,0
Biens d'équipement	8,4	8,6
REITS	7,0	5,3
Autres	21,9	25,8

RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
0 - 1 Years	1,6	0,0
1-3 ans	27,9	28,5
3-5 ans	16,7	20,1
5-7 ans	18,1	17,7
7-10 ans	9,3	6,5
10 - 15 Years	10,3	12,3
15-25 ans	14,3	13,4
> 25 Years	1,7	1,4

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Yield to Worst (%)	7,8	7,8
Rendement à l'échéance (%)	7,8	7,9
Rendement actuariel en %	6,1	6,1
Effective duration yrs	4,9	4,9
Modified duration yrs	4,9	4,9
Coupon moyen (%)	5,4	5,4
Average life / maturity	7,6	7,4
Notation moyenne	BB	BB
Convexité	0,5	0,5
Spread to Government (bp)	401,1	395,3
Number of holdings	262,0	258,0
Nombre d'émetteurs	89,0	94,0
Spread to swaps (bp)	405,8	404,1
Spread ajusté de l'option	393,4	387,9
Effective spread duration yrs	4,9	5,0
Maturity yrs	7,5	7,5
Beta	1,0	-

EXPOSITION DEVISE (%)

	Fonds	Perf. Indice
USD	100,0	100,00
JPY	0,0	0,00

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

RÉPARTITION DE LA DURATION (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	2,5	2,6
1-3 ans	31,3	31,5
3-5 ans	25,0	25,7
5-7 ans	16,1	15,3
7-10 ans	14,0	14,5
10 - 15 Years	10,4	10,1
> 15 Years	0,6	0,4

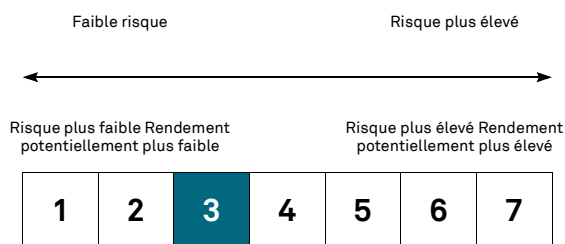
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE (%)

	Fonds	Perf. Indice
United States	80,9	81,7
Italy	7,2	7,4
United Kingdom	4,8	3,8
Macao	3,8	3,0
Canada	1,5	3,0
Autres	1,7	1,1

POSITIONS (%)

	Fonds
Vodafone Group Plc 7% 04apr2079 (callable 04jan29)	3,30
Intesa Sanpaolo Spa 5.017% 26jun2024 144a	1,93
Sprint Capital Corp 8.75% 15mar2032	1,70
Perrigo Finance Unlimitd 3.9% 15dec2024 (callable 15sep24)	1,63
United Rentals North Am 3.875% 15nov2027 (callable 08may23)	1,50
Office Ppty Income Trst 4.5% 01feb2025 (callable 01nov24)	1,42
Sands China Ltd 5.9% 08aug2028 (callable 08may28)	1,40
Perrigo Finance Unlimite 4.375% 15mar2026 (callable 15dec25)	1,36
Sands China Ltd 5.625% 08aug2025 (callable 08jun25)	1,35
Unicredit Spa 7.296% 02apr2034 (callable 02apr29) 144a	1,35

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT - USD C (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.

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. 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. 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. 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 régulée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MIS0041-300623