

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Mellon est un gestionnaire d'investissement multi-spécialiste international qui cherche à offrir à ses clients une gamme complète de solutions fondées sur la recherche. Forte d'une expérience remontant aux années 1800, Mellon innove dans différentes classes d'actifs depuis des générations et dispose d'une taille et de capacités lui permettant de proposer à ses clients une large gamme de stratégies directes et multi-actifs.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions	\$ 579,17
Performance de l'indice de référence	Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield TR Index
Catégorie Lipper	Lipper Global - Bond USD High Yield
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Manuel Hayes
Suppléant	Paul Benson
Devise de référence	USD
Devises disponibles	USD, EUR, GBP
Date de lancement	26 sept. 2017

INFORMATIONS RELATIVES À LA CATÉGORIE DE PART USD A (INC.)

Date de lancement	10 oct. 2017
Investissement initial minimum	\$ 5 000
Frais d'entrée maximums	5,00%
Code ISIN	IE00BDZ7SF78
Autorisé à la commercialisation	AT, BE, DK, DE, FR, FI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

9h00-12h00 chaque jour ouvré
Valorisation : 22h00 heure de Dublin

USD A (INC.) FRAIS ET CHARGES (%)

Frais courants	0,50
Frais de gestion	0,40
Autres frais et charges	0,10
Frais de transaction ex ante	0,00

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	-0,11
Bêta	1,09
Corrélation à l'indice de référence	1,00
Ratio d'information annualisé	-0,62
Ratio de Sharpe annualisé	0,42
Tracking error annualisé	1,32
R ²	0,99
Ecart type annualisé	10,03
Drawdown maximum	-14,48
VaR normale 95%	-4,29

NOTATIONS DU FONDS



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

RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 31 MARS 2021)

Classe	Rendement
USD A (Inc.)	5,31%
USD C (Acc.)	5,31%

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

Offrir des performances et un niveau de volatilité similaire à celles de l'indice de référence indiqué ci-dessous à moyen et à long terme avant commissions et frais.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Fonds évaluera ses performances par rapport au Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield TR Index (ci-après à 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.

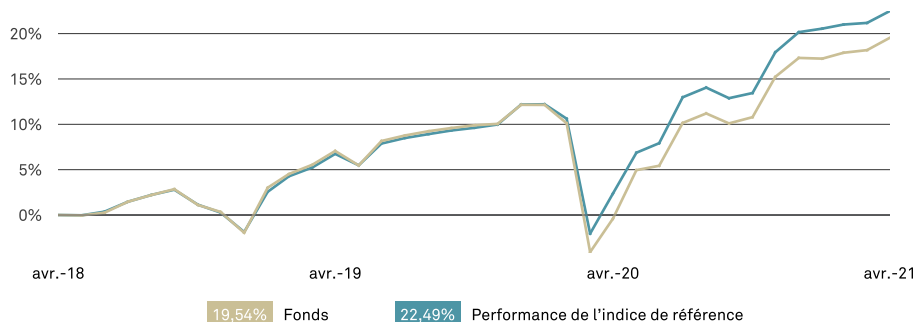
La majorité des participations du Fonds seront des composantes de l'Indice de référence et, par conséquent, le Fonds sera exposé de manière similaire aux différentes devises et aux différents secteurs, et aura également un profil similaire en matière d'échéance et de qualité de crédit.

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.

PERFORMANCE CUMULÉE SUR 3 ANS EN (%)



SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	1M	3M	Année en cours	1 an	Annualisée		
					2 ans	3 ans	5 ans
USD A (Inc.)	1,14	1,96	1,89	20,02	5,66	6,12	-
USD C (Acc.)	1,15	1,98	1,92	20,15	5,80	6,25	-
Performance de l'indice de référence	1,09	1,61	1,95	19,67	7,11	6,99	7,46
Secteur	1,12	1,41	1,49	17,92	5,32	5,17	5,50
N° dans le secteur	94	92	92	87	80	75	-
Quartile USD A (Inc.)	2	1	2	2	2	2	-

	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-	-	-2,13	14,38	4,61
Performance de l'indice de référence	17,13	7,50	-2,08	14,32	7,11
Secteur	12,18	6,21	-3,31	12,00	4,83

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

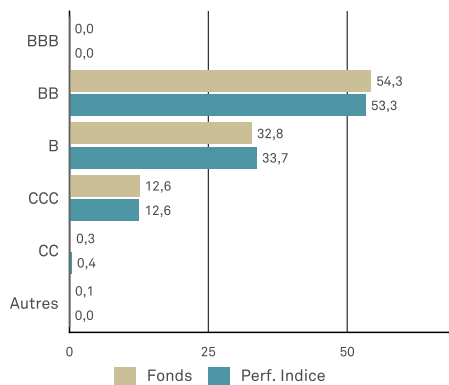
De	mars 2016	mars 2017	mars 2018	mars 2019	mars 2020
A	mars 2017	mars 2018	mars 2019	mars 2020	mars 2021
Fonds	-	-	6,3	-9,1	23,2

Source : Lipper, au 30. avril 2021. La performance du fonds pour la catégorie de part USD A (Inc.) 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. A compter du 23 Décembre 2019, le BNY Mellon U.S. High Yield Beta Fund a été renommé BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund.

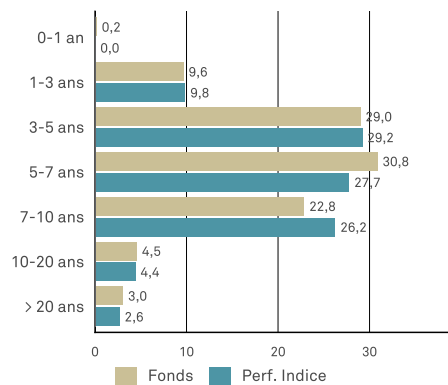
RÉCAPITULATIF DES CLASSES

	ISIN	Bloomberg	ISIN	Bloomberg
USD C (Acc.)	IE00BDZ7SV37	BNUHUC		

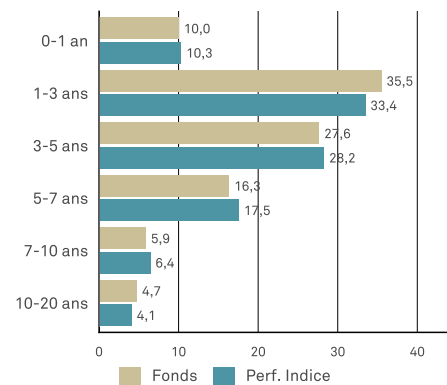
RÉPARTITION PAR NOTATION (%)



RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)



RÉPARTITION DE LA DURATION (%)



10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

Position	Fonds (%)
CDX.NA.HY.36 06/26 CDS_IDX	3,63
Altice France SA/France	0,41
Carnival Corp	0,38
Altice France SA/France	0,35
Patrick Industries Inc	0,35
Sprint Corp	0,32
TransDigm Inc	0,29
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	0,26
Centene Corp	0,24
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	0,24

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Caractéristique	Fonds	Perf. Indice
Nombre de titres détenus	1,592	2,187
Nombre d'émetteurs	703	923
Yield to Worst (%)	4,01	3,99
Rendement actuariel en %	5,74	5,63
Rendement à l'échéance (%)	4,70	4,79
Maturité, en année(s)	6,53	6,52
Coupon moyen (%)	6,05	5,89
Coupon moyen pondéré (%)	6,05	5,89
Qualité moyenne	BA3/B1	BA3/B1
Duration ajustée de l'option	3,86	3,85
Sensibilité taux ajustée	3,86	3,85
Convexité	-0,08	-0,15
Spread ajusté de l'option	294,17	291,41
Cours moyen pondéré (USD)	106,12	105,37

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE (%)

Région	Fonds (%)	Perf. Indice (%)
Amérique N/S	91,3	91,6
Europe et Moyen-Orient	6,0	5,8
Bassin/Zone Pacifique	0,9	0,9
Marchés émergents	0,2	0,0
Autres	1,6	1,7

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. 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 (BNYMFM), 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. 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