

BNY Mellon Efficient U.S. 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

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 US Corporate High Yield TR Index (ci-après 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 \$ 2 354,81
Performance de l'indice de référence Bloomberg US 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 Approche collégiale
Devises de référence USD
Devises disponibles USD, EUR, GBP, CHF
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%
Frais de gestion annuels 0,40%
Code ISIN IE00BDZ7SF78
Autorisé à la commercialisation AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, HK, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

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

9h00-12h00 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

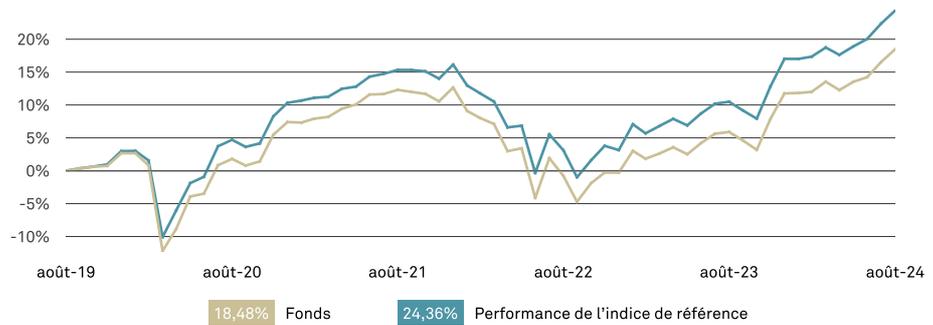
Email: info.france@bnymellon.com

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. 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 5 ANS EN (%)



SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

					Annualisée		
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
USD A (Inc.)	1,67	4,36	6,01	11,88	9,26	1,80	3,45
USD C (Acc.)	1,66	4,37	6,04	11,95	9,34	1,89	3,54
Performance de l'indice de référence	1,63	4,59	6,28	12,55	9,81	2,54	4,45
Secteur	1,54	3,96	5,24	10,66	8,13	1,23	2,93
N° dans le secteur	99	98	96	94	91	85	66
Quartile USD A (Inc.)	-	-	-	2	2	2	2

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-2,13	14,38	4,61	4,89	-11,48	12,08
Performance de l'indice de référence	2,45	-4,47	17,13	7,50	-2,08	14,32	7,11	5,28	-11,19	13,45
Secteur	0,50	-4,74	12,25	5,73	-3,23	11,89	4,49	3,78	-11,16	11,19

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	-2,5	15,6	-14,1	8,7	9,6

Source : Lipper, au 31. août 2024. 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. **Les rendements peuvent croître à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.**

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.

RÉPARTITION PAR NOTATION (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
IG	0,0	0,0
BB	50,4	50,6
B	36,0	36,4
CCC	11,9	11,5
CC	1,2	1,4
C and below	0,0	0,1
Liquidités	0,5	0,0
Autres	0,0	0,0

POSITIONS (%)

	Fonds
Cloud Software Grp Inc 9% 30sep2029 (callable 30sep25) 144a	0,37
Davita Inc 4.625% 01jun2030 (callable 01jun25) 144a	0,37
Cloud Software Grp Inc 6.5% 31mar2029 (callable 30sep25) 144a	0,33
Medline Borrower Lp 3.875% 01apr2029 (callable 01oct24) 144a	0,31
Transdigm Inc 6.375% 01mar2029 (callable 01mar26) 144a	0,30
Dish Network Corp 11.75% 15nov2027 (callable 15may25) 144a	0,29
Venture Global Lng Inc 8.375% 01jun2031 (callable 01jun26) 144a	0,29
Venture Global Lng Inc 9.5% 01feb2029 (callable 01nov28) 144a	0,29
Venture Global Lng Inc 8.125% 01jun2028 (callable 01jun25) 144a	0,28
Vodafone Group Plc 7% 04apr2079 (callable 04jan29)	0,27

EMETTEURS (%)

	Fonds
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,90
TransDigm Inc	1,57
Venture Global LNG Inc	1,27
Iron Mountain Inc	0,97
Cloud Software Group Inc	0,88
CHS/Community Health Systems Inc	0,73
CSC Holdings LLC	0,67
OneMain Finance Corp	0,67
Post Holdings Inc	0,66
Tenet Healthcare Corp	0,65

ALLOCATION PAR SECTEUR (%)

	Fonds	Perf. Indice
Consommation cycliques	19,2	20,1
Communications	14,3	14,2
Energie	13,2	11,9
Consommation non-cycliques	10,7	11,4
Autres	42,5	42,3

RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	8,2	7,6
1-3 ans	29,4	28,4
3-5 ans	44,5	43,1
5-7 ans	13,7	15,3
7-10 ans	3,0	3,8
10 - 15 ans	0,6	0,8
15-25 ans	0,5	0,8
> 25 ans	0,1	0,1

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Rendement actuariel au pire	7,26	7,30
Rendement à l'échéance (%)	7,55	7,52
Rendement actuariel en %	6,72	6,61
Effective duration (years)	2,94	2,94
Modified duration (years)	2,94	2,94
Coupon moyen (%)	6,57	6,41
Average life / maturity	4,06	4,06
Average rating (average)	B+	B+
Convexité	-0,19	-0,19
Spread to Government (bp)	309,41	303,87
Number of holdings	1 789	1 922
Nombre d'émetteurs	782	817
Spread to swaps (bp)	438,00	424,89
Spread ajusté de l'option	309,41	303,87
Effective spread duration (years)	2,95	2,98
Maturity (years)	3,83	3,86
Beta	1,01	-

EXPOSITION DEVISE (%)

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

RÉPARTITION DE LA DURATION (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	8,2	8,4
1-3 ans	50,1	46,1
3-5 ans	36,2	37,6
5-7 ans	4,2	5,9
7-10 ans	0,9	1,2
10 - 15 ans	0,4	0,7
> 15 ans	0,0	0,0

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE (%)

	Fonds	Perf. Indice
Etats-Unis	85,8	86,6
Canada	3,1	3,9
Royaume-Uni	2,5	2,4
Luxembourg	1,0	0,8
France	0,8	0,9
Autres	6,8	5,5

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	-0,06
Bêta	1,03
Corrélation à l'indice de référence	1,00
Ratio d'information annualisé	-0,81
Ratio de Sharpe annualisé	-0,19
Tracking error annualisé	0,90
R ²	0,99
Ecart type annualisé	8,67
Drawdown maximum	-15,41
VaR normale 95%	-3,99

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

