Ce document constitue une communication marketing. Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels.

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate 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.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions	$ 71,47
Performance de l'indice de référence	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate TR Index USD Hedged
Catégorie Lipper	Lipper Global: Bond Global Corporates USD
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Approche collégiale
Devise de référence	USD
Devises disponibles	EUR, GBP, USD
Date de lancement	10 mars 2020

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

Date de lancement	10 mars 2020
Investissement initial minimum	$ 15 000 000
Frais d'entrée maximums	5,00%
Frais de gestion annuels	0,20%
Code ISIN	IE00BKLFHD50
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.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Générer un rendement supérieur à l'Indice de référence (détaillé ci-dessous) avec des niveaux de volatilité similaires de moyen à long terme, avant commissions et charges.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

le Fonds évaluera ses performances par rapport au Bloomberg Global Aggregate Corporate TR Index USD Hedged.

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.

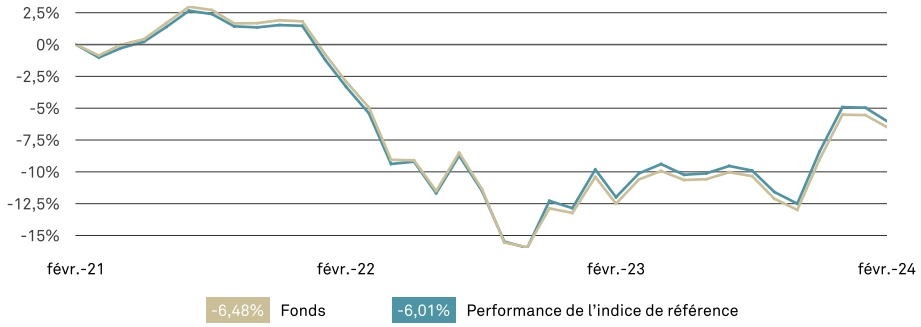
La majorité des participations du Fonds seront des composantes de l'Indice de référence et, par conséquent, le Fonds sera exposé de manière similaire aux différentes devises et aux différents secteurs, ainsi qu'en termes de duration. Toutefois, le Gestionnaire de Portefeuille ne cherche pas à refléter le profil d'échéance et de qualité de crédit de 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. 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 3 ANS EN (%)



SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	1M	3M	Année en cours	1 an	Annualisée 2 ans	Annualisée 3 ans	Annualisée 5 ans
USD W (Acc.)	-0,99	2,80	-1,02	6,88	-1,86	-2,21	-
Performance de l'indice de référence	-1,10	2,63	-1,14	6,80	-1,40	-2,04	1,80
Secteur	-1,05	2,54	-1,10	6,40	-2,11	-2,81	1,23
N° dans le secteur	98	97	98	90	79	67	-
Quartile USD W (Acc.)	-	-	-	2	2	2	-

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-0,73	-14,78	8,89
Performance de l'indice de référence	7,60	-0,23	6,22	5,70	-0,99	12,51	8,26	-0,79	-14,11	9,10

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	déc 2018	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022
A	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022	déc 2023
Fonds	-	-	-0,7	-14,8	8,9

Source : Lipper, au 29. février 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 croitre à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.

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/

RÉPARTITION PAR NOTATION (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
AAA	0,2	0,8
AA	4,5	7,6
A	38,7	42,2
BBB	57,3	49,4
BIG	0,1	0,1
Liquidités	-0,8	0,0
NR	0,0	0,0

ALLOCATION PAR SECTEUR (%)

	Fonds	Perf. Indice
Secteur bancaire	25,9	29,4
Consommation non-cycliques	13,1	11,6
Communications	8,0	7,6
Electric	7,0	4,1
Consommation cycliques	6,6	5,4
Assurances	6,6	7,3
Autres	32,8	34,6

EMETTEURS (%)

	Fonds
Bank of America Corp	1,90
JPMorgan Chase & Co	1,75
Citigroup Inc	1,46
Morgan Stanley	1,31
AT&T Inc	1,14
UBS Group AG	0,97
Royal Bank of Canada	0,93
Xcel Energy Inc	0,92
Verizon Communications Inc	0,90
Public Service Electric and Gas Co	0,86

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	-0,02
Bêta	0,98
Corrélation à l'indice de référence	1,00
Ratio d'information annualisé	-0,29
Ratio de Sharpe annualisé	-0,65
Tracking error annualisé	0,57
R^2	0,99
Ecart type annualisé	7,47
Drawdown maximum	-18,35
VaR normale 95%	-3,76

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	0,1	5,9
1-3 ans	20,5	25,8
3-5 ans	22,1	20,8
5-7 ans	12,9	13,2
7-10 ans	20,3	14,6
10 - 15 ans	8,1	4,2
15-25 ans	9,0	8,7
> 25 ans	6,9	6,7

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Yield to Worst (%)	5,27	5,02
Rendement à l'échéance (%)	5,76	5,04
Rendement actuariel en %	4,18	2,88
Effective duration (years)	5,99	5,42
Modified duration (years)	5,99	5,42
Coupon moyen (%)	4,08	3,61
Average life / maturity	8,85	7,66
Average rating (average)	BBB+	A-
Convexité	0,73	38,61
Spread to Government (bp)	121,19	113,26
Number of holdings	2 523	13 540
Nombre d'émetteurs	808	1 690
Spread to swaps (bp)	149,03	136,85
Spread ajusté de l'option	117,06	113,22
Effective spread duration (years)	6,30	5,51
Maturity (years)	8,90	7,68
Duration times spread (DTS)	5,85	5,74
Beta	1,01	-

EXPOSITION DEVISE (%)

	Fonds	Perf. Indice
USD	100,0	66,08
EUR	0,0	29,27
GBP	0,0	4,66
JPY	0,0	0,00
AUD	0,0	0,00

RÉPARTITION DE LA DURATION (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	0,8	7,3
1-3 ans	22,8	27,6
3-5 ans	23,9	22,4
5-7 ans	19,6	17,6
7-10 ans	17,6	9,6
10 - 15 ans	12,7	12,4
> 15 ans	2,5	3,2

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE (%)

	Fonds	Perf. Indice
Etats-Unis	59,6	51,9
Royaume-Uni	8,1	8,0
France	5,8	6,5
Canada	4,9	3,0
Allemagne	4,0	5,4
Autres	17,6	25,2

POSITIONS (%)

	Fonds
Xcel Energy Inc 5.5% 15mar2034 (callable 15sep33)	0,83
Coterra Energy Inc 5.6% 15mar2034 (callable 15dec33)	0,49
Safe 10y New Issue Sec	0,49
Aon North America Inc 5.75% 01mar2054 (callable 01sep53)	0,39
Public Service Electric 5.45% 01mar2054 (callable 01sep53)	0,39
Aon North America Inc 5.45% 01mar2034 (callable 01dec33)	0,39
Public Service Electric 5.2% 01mar2034 (callable 01dec33)	0,39
Boardwalk Pipelines Lp 5.625% 01aug2034 (callable 01may34)	0,35
Citigroup Inc 5.827% 13feb2035 (callable 13feb34)	0,34
Regal Rexnord Corp 6.05% 15apr2028 (callable 15mar28) 144a	0,29

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

Faible risque — Risque plus élevé

Risque plus faible Rendement potentiellement plus faible — Risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé

1	2	**3**	4	5	6	7

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 sont 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 (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. 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).

MIS0041-300624

Publié le 12/03/2024