



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.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions	\$ 249,50
Performance de l'indice de référence	Bloomberg Barclays 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
Devise de référence	USD
Devises disponibles	EUR, NOK, SEK, 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.

RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 29 FÉVRIER 2024)

Classe	Rendement
USD W (Acc.)	6,10%

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 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

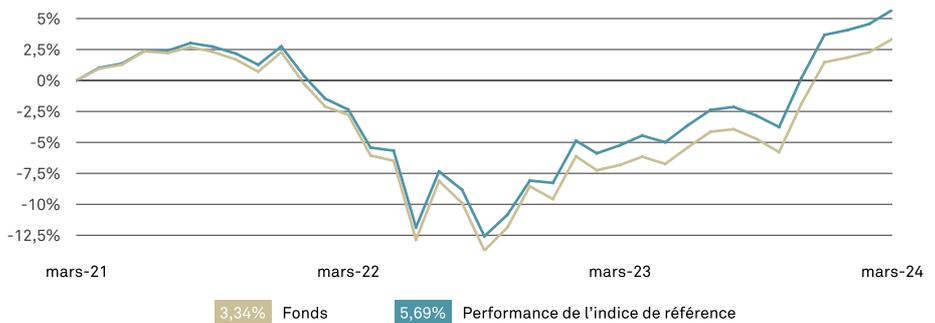
Le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'indice Bloomberg Global High Yield Corporate Bond TR Index USD Hedged (l'« Indice de référence »). Le Gestionnaire de Portefeuille utilisera l'Indice de référence pour créer l'univers d'investissement. Le Fonds est géré activement et ne cherche pas à reproduire 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.

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	3 ans	5 ans
USD W (Acc.)	1,04	1,84	1,84	10,91	3,09	1,10	-
Performance de l'indice de référence	1,09	1,93	1,93	11,54	4,03	1,86	4,02
Secteur	1,02	1,60	1,60	10,35	2,57	0,96	2,83
N° dans le secteur	116	116	116	109	104	89	-
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	12,60	4,70	2,94	-11,68	11,52

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	mars 2019	mars 2020	mars 2021	mars 2022	mars 2023
A	mars 2020	mars 2021	mars 2022	mars 2023	mars 2024
Fonds	-	-	-2,8	-4,2	10,9

Source : Lipper, au 31. mars 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.

RÉPARTITION PAR NOTATION (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
IG	0,0	0,2
BB	53,2	52,2
B	34,4	35,6
CCC	10,7	10,2
CC	0,5	0,9
C and below	0,0	0,1
Liquidités	1,0	0,0
NR	0,1	0,7

EMETTEURS (%)

	Fonds
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,54
TransDigm Inc	0,98
Vmed O2 UK Financing I PLC	0,84
New Fortress Energy Inc	0,67
CSC Holdings LLC	0,63
Altice France SA/France	0,60
Tenet Healthcare Corp	0,57
Intesa Sanpaolo SpA - INTESA	0,57
Vodafone Group PLC	0,57
Calpine Corp	0,55

POSITIONS (%)

	Fonds
Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15apr2032 (callable 15apr27) 144a	0,32
Hub International Ltd 7.25% 15jun2030 (callable 15jun26) 144a	0,31
American Airlines/aadvan 5.5% 20apr2026 144a	0,31
New Fortress Energy Inc 6.5% 30sep2026 (callable 29apr24) 144a	0,30
Cloud Software Grp Inc 9% 30sep2029 (callable 30sep25) 144a	0,29
Tenneco Inc 8% 17nov2028 (callable 17nov24) 144a	0,27
Gn Bondco Llc 9.5% 15oct2031 (callable 15oct26) 144a	0,26
Intelsat Jackson Hldg 6.5% 15mar2030 (callable 15mar25) 144a	0,26
Cloud Software Grp Inc 6.5% 31mar2029 (callable 30sep25) 144a	0,24
Cco Hldgs Llc/cap Corp 5.125% 01may2027 (callable 29apr24) 144a	0,24

RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	7,7	6,7
1-3 ans	32,3	29,8
3-5 ans	34,4	37,2
5-7 ans	18,5	19,1
7-10 ans	5,7	5,5
10 - 15 ans	0,5	0,7
15-25 ans	0,6	0,7
> 25 ans	0,3	0,3

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Yield to Worst (%)	7,46	7,49
Rendement à l'échéance (%)	8,13	8,00
Rendement actuariel en %	6,22	5,98
Effective duration (years)	3,09	3,08
Modified duration (years)	3,09	3,08
Coupon moyen (%)	5,91	5,94
Average life / maturity	4,16	4,12
Average rating (average)	B+	B+
Convexité	-0,06	-0,08
Spread to Government (bp)	324,27	320,40
Number of holdings	2 111	2 958
Nombre d'émetteurs	960	1 228
Spread to swaps (bp)	493,35	408,26
Spread ajusté de l'option	324,27	326,45
Effective spread duration (years)	3,10	3,18
Maturity (years)	3,98	3,97
Beta	1,02	-

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	6,3	6,1
1-3 ans	46,9	44,7
3-5 ans	37,3	39,6
5-7 ans	8,0	8,0
7-10 ans	0,7	1,0
10 - 15 ans	0,7	0,7
> 15 ans	0,0	0,0

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE (%)

	Fonds	Perf. Indice
United States	60,3	62,2
United Kingdom	5,7	5,2
Italy	3,9	3,7
France	3,5	4,0
Germany	3,1	3,1
Autres	23,5	21,7

ALLOCATION PAR SECTEUR (%)

	Fonds	Perf. Indice
Consommation cycliques	18,7	19,5
Communications	15,2	14,8
Consommation non-cycliques	11,2	11,9
Energie	10,7	9,7
Biens d'équipement	9,1	9,5
Industries de base	6,5	6,7
Autres	28,7	27,9

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	-0,06
Bêta	1,05
Corrélation à l'indice de référence	1,00
Ratio d'information annualisé	-0,94
Ratio de Sharpe annualisé	-0,20
Tracking error annualisé	0,80
R ²	0,99
Ecart type annualisé	8,13
Drawdown maximum	-15,99
VaR normale 95%	-3,80

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

