

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

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.

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels 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 \$ 812,89
Performance de l'indice de référence Bloomberg US HY Fallen Angel 3% Cap 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 USD, EUR, GBP, CHF, JPY, HKD
Date de lancement 21 sept. 2020
Catégorisation SFDR Article 8

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%
Frais de gestion annuels 0,45%
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
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 C (Acc.) 5,82%

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 »).

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

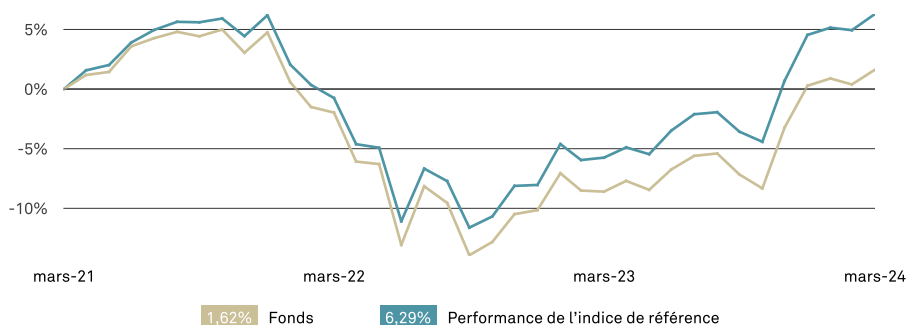
Le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'indice Bloomberg US HY Fallen Angel 3% Cap TR Index (l'« Indice de référence »). Le Gestionnaire de Portefeuille utilisera l'Indice de référence pour créer l'univers d'investissement. Le Fonds est géré activement et ne cherche pas à reproduire la composition 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 3 ANS EN (%)



SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	1M	3M	Année en cours	1 an	Annualisée		
					2 ans	3 ans	5 ans
USD C (Acc.)	1,22	1,35	1,35	11,18	1,82	0,54	-
Performance de l'indice de référence	1,29	1,67	1,67	12,77	3,48	2,05	6,12
Secteur	1,09	1,27	1,27	9,56	2,13	1,05	2,67
N° dans le secteur	94	94	94	90	88	79	-
Quartile USD C (Acc.)	-	-	-	1	3	3	-

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	5,20	-14,22	11,60
Performance de l'indice de référence	7,57	-2,37	26,74	9,86	-4,11	16,86	16,64	6,57	-13,40	13,68

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	-	-	-2,0	-6,8	11,2

Source : Lipper, au 31. mars 2024. 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	5,9	3,0
BB	72,7	77,2
B	15,5	13,2
CCC	5,1	6,0
CC	0,7	0,6
Liquidités	0,1	0,0

EMETTEURS (%)

	Fonds
Hudson Pacific Properties LP	3,84
Vodafone Group PLC	3,74
FirstEnergy Corp	3,62
Service Properties Trust	3,55
UniCredit SpA	3,05
Telecom Italia Capital SA	3,05
Rockies Express Pipeline LLC	2,84
Nordstrom Inc	2,66
Newell Brands Inc	2,50
Buckeye Partners LP	2,39

ALLOCATION PAR SECTEUR (%)

	Fonds	Perf. Indice
Consommation cycliques	20,9	23,0
Communications	15,8	12,4
REITS	11,7	8,8
Energie	10,9	10,7
Consommation non-cycliques	6,8	7,5
Biens d'équipement	6,5	5,0
Autres	27,3	32,5

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	-0,12
Bêta	1,06
Corrélation à l'indice de référence	0,99
Ratio d'information annualisé	-1,40
Ratio de Sharpe annualisé	-0,24
Tracking error annualisé	1,07
R²	0,99
Ecart type annualisé	8,98
Drawdown maximum	-18,02
VaR normale 95%	-4,25

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)

Ans	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	0,5	0,0
1-3 ans	24,0	25,2
3-5 ans	24,1	23,0
5-7 ans	18,9	17,3
7-10 ans	7,9	8,7
10 - 15 ans	12,1	12,8
15-25 ans	11,5	12,1
> 25 ans	1,0	0,9

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Yield to Worst (%)	7,26	7,24
Rendement à l'échéance (%)	7,27	7,24
Rendement actuariel en %	6,00	5,95
Effective duration yrs	4,87	4,91
Modified duration yrs	4,87	4,91
Coupon moyen (%)	5,50	5,46
Average life / maturity	7,06	7,15
Notation moyenne	BB	BB
Convexité	0,41	0,42
Spread to Government (bp)	284,00	277,72
Number of holdings	181	178
Nombre d'émetteurs	83	86
Spread to swaps (bp)	295,46	294,13
Spread ajusté de l'option	284,00	277,72
Effective spread duration yrs	4,94	4,99
Maturity yrs	7,09	7,26
Beta	0,98	-

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	0,5	0,0
1-3 ans	32,6	32,4
3-5 ans	29,8	28,5
5-7 ans	15,7	17,3
7-10 ans	12,3	13,1
10 - 15 ans	9,0	8,7

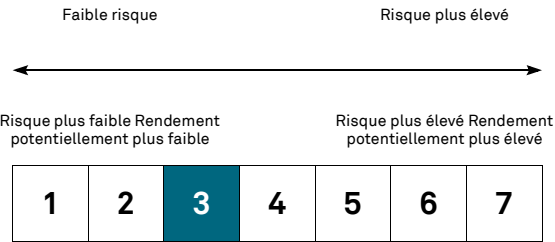
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE (%)

	Fonds	Perf. Indice
Etats-Unis	81,6	84,9
Italie	6,1	6,0
Royaume-Uni	5,5	3,5
Canada	5,3	3,6
Allemagne	1,1	1,6
Autres	0,5	0,4

POSITIONS (%)

	Fonds
Vodafone Group Plc 7% 04apr2079 (callable 04jan29)	3,74
Western Digital Corp 4.75% 15feb2026 (callable 15nov25)	2,27
Rogers Communications In 5.25% 15mar2082 (callable 15mar27) 144a	2,24
United Rentals North Am 3.875% 15nov2027 (callable 08apr24)	1,76
Unicredit Spa 7.296% 02apr2034 (callable 02apr29) 144a	1,70
Dresdner Fndg Trust I 8.151% 30jun2031 (callable 30jun29) 144a	1,61
Newell Brands Inc 5.7% 01apr2026 (callable 01jan26)	1,54
Unicredit Spa 5.861% 19jun2032 (callable 19jun27) 144a	1,35
Rolls-royce Plc 3.625% 14oct2025 (callable 14jul25) 144a	1,31
Embarq Corp 7.995% 01jun2036	1,30

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 (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), régiee 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 régiee par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MIS0041-300624

Publié le 10/04/2024