

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 un leader des solutions d'investissement spécialisées dans la gestion actif/passif (LDI), la gestion obligataire, la gestion d'actions spécialisées, la multigestion et les stratégies de performance absolue.

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	\$ 788,41
Performance de l'indice de référence	Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index Value Unhedged
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
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 31 DÉCEMBRE 2023)

Classe	Rendement
USD C (Acc.)	5,71%

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

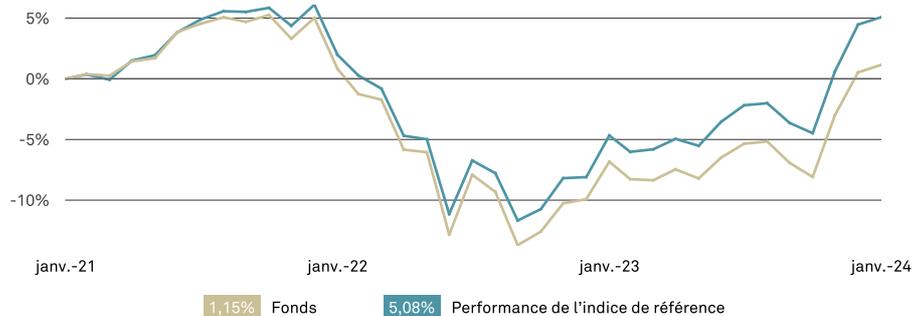
Le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'indice Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index Value Unhedged Index (l'« Indice de référence »). Le Gestionnaire de Portefeuille utilisera l'Indice de référence pour créer l'univers d'investissement. Le Fonds est géré activement 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.)	0,61	10,06	0,61	8,56	0,16	0,38	-
Performance de l'indice de référence	0,58	10,01	0,58	10,23	1,51	1,67	6,55
Secteur	0,11	7,94	0,11	7,45	0,59	0,75	2,83
N° dans le secteur	96	96	96	92	89	79	-
Quartile USD C (Acc.)	-	-	-	2	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	déc 2018	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022
A	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022	déc 2023
Fonds	-	-	5,2	-14,2	11,6

Source : Lipper, au 31. janvier 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	0,0	0,0
BB	79,3	78,3
B	14,7	15,2
CCC	5,1	6,0
CC	0,3	0,5
Liquidités	0,6	0,0

EMETTEURS (%)

	Fonds
Western Digital Corp	4,48
Las Vegas Sands Corp	4,02
Vodafone Group PLC	3,85
FirstEnergy Corp	3,42
Service Properties Trust	3,20
UniCredit SpA	3,10
Telecom Italia Capital SA	3,06
Hudson Pacific Properties LP	2,73
EnLink Midstream Partners LP	2,63
Rockies Express Pipeline LLC	2,62

ALLOCATION PAR SECTEUR (%)

	Fonds	Perf. Indice
Consommation cycliques	24,2	24,6
Communications	15,1	13,1
Energie	12,4	12,3
REITS	11,7	9,2
Technologie	7,8	6,4
Consommation non-cycliques	5,8	7,1
Autres	23,2	27,3

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	-0,10
Bêta	1,06
Corrélation à l'indice de référence	0,99
Ratio d'information annualisé	-1,16
Ratio de Sharpe annualisé	-0,23
Tracking error annualisé	1,10
R ²	0,99
Ecart type annualisé	8,95
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	1,5	0,0
1-3 ans	23,6	26,0
3-5 ans	24,5	23,9
5-7 ans	16,8	16,6
7-10 ans	8,7	8,3
10 - 15 ans	11,3	11,9
15-25 ans	12,5	12,5
> 25 ans	1,0	0,8

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Yield to Worst (%)	7,15	7,25
Rendement à l'échéance (%)	7,16	7,26
Rendement actuariel en %	5,83	5,83
Effective duration yrs	4,93	4,94
Modified duration yrs	4,93	4,94
Coupon moyen (%)	5,33	5,31
Average life / maturity	7,21	7,20
Notation moyenne	BB	BB
Convexité	0,44	0,45
Spread to Government (bp)	306,43	313,04
Number of holdings	183	189
Nombre d'émetteurs	80	87
Spread to swaps (bp)	289,41	296,99
Spread ajusté de l'option	297,12	304,10
Effective spread duration yrs	5,00	5,00
Maturity yrs	7,21	7,28
Beta	1,00	-

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	3,2	1,5
1-3 ans	33,0	33,1
3-5 ans	26,1	27,6
5-7 ans	12,8	13,9
7-10 ans	14,2	14,0
10 - 15 ans	10,8	10,0
> 15 ans	0,0	0,0

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE (%)

	Fonds	Perf. Indice
Etats-Unis	82,0	84,5
Italie	6,2	6,0
Royaume-Uni	5,4	4,4
Canada	4,8	3,3
Allemagne	0,6	1,4
Autres	1,0	0,4

POSITIONS (%)

	Fonds
Western Digital Corp 4.75% 15feb2026 (callable 15nov25)	4,48
Vodafone Group Plc 7% 04apr2079 (callable 04jan29)	3,85
Rogers Communications In 5.25% 15mar2082 (callable 15mar27) 144a	2,11
Las Vegas Sands Corp 3.5% 18aug2026 (callable 18jun26)	1,92
Unicredit Spa 7.296% 02apr2034 (callable 02apr29) 144a	1,73
United Rentals North Am 3.875% 15nov2027 (callable 12feb24)	1,52
Newell Brands Inc 5.2% 01apr2026 (callable 01jan26)	1,42
Dresdner Fndg Trust I 8.151% 30jun2031 (callable 30jun29) 144a	1,41
Unicredit Spa 5.861% 19jun2032 (callable 19jun27) 144a	1,37
Las Vegas Sands Corp 3.9% 08aug2029 (callable 08may29)	1,28

