



BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund

INVESTMENTMANAGER

Mellon ist ein global tätiger Multispezialist in der Vermögensverwaltung, der sich mit dem kompletten Spektrum auf

Fundamentalanalyse gestützter Lösungen in den Dienst unserer Kunden stellt. Mit Wurzeln, die in die 1800er Jahre zurückreichen, sorgt Mellon seit Generationen anlageklassenübergreifend für Innovation und verfügt über die Größe und Kompetenz, um seinen Kunden eine breite Palette von Single- und Multi-Asset-Strategien anzubieten.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Fondsvolumen in Mio. \$ 1.472,64
 Benchmark Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index USD
 Lipper-Sektor Lipper Global - Bond Global High Yield USD
 Fondstyp ICVC
 Sitz des Fonds Irland
 Fondsmanager Manuel Hayes
 Stellvertreter Paul Benson
 Basiswährung USD
 Verfügbare Währungen USD, EUR, GBP
 Auflegung des Fonds 21 Sep 2020

DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE USD W (ACC.)

Auflegung 21 Sep 2020
 Mindesterstanlage \$ 15.000.000
 Max. Ausgabeaufschlag 5,00%
 ISIN IE00BM94ZR83
 WKN A2QDLA
 Zugelassen zum Vertrieb in: AT, BE, DK, DE, FI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, ES, SE, CH, GB

HANDEL

An jedem Geschäftstag zwischen 9.00 Uhr und 17.00 Uhr.
 Bewertungszeitpunkt: 22.00 Uhr (Dubliner Zeit).

USD W (ACC.) KOSTEN UND GEBÜHREN (%)

Laufende Kosten 0,40
 Management Gebühr 0,30
 Sonstige Gebühren und Kosten 0,10
 Transaktionskosten schätzung / Ex-ante
 Transaktionskosten 0,00

Die laufenden Kosten basieren auf den vierteljährlich berechneten Kosten, es sein denn, die verfügbaren Daten über die Wertentwicklung umfassen weniger als den Zeitraum eines vollen Kalenderjahres. In diesem Fall werden die Kosten geschätzt. Die laufenden Kosten können sich von Jahr zu Jahr ändern. Darin enthalten sind keine Performance- und Transaktionsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds für den Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen Anlagefonds zahlt.

ANLAGEZIEL

Mittel- bis langfristig eine Rendite zu erwirtschaften, die vor Gebühren und Ausgaben über der Rendite des nachstehend beschriebenen Referenzindex liegt, wobei Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG“) berücksichtigt werden.

HINWEISE ZUM ANLAGEZIEL UND ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Es liegen nicht genügend Daten vor, um eine verlässliche Aussage zur bisherigen Wertentwicklung zu liefern. Der Wert von Investments kann sinken. Deshalb besteht die Möglichkeit, dass Anleger den investierten Betrag nicht in voller Höhe zurückerhalten. Die laufenden Erträge eines Investments können schwanken und werden nicht garantiert.

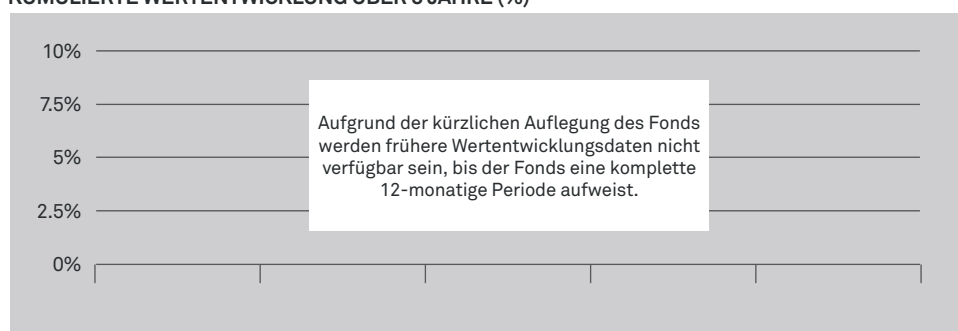
BENCHMARK

Die Wertentwicklung des Fonds wird gegenüber dem Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index Value Unhedged (der „Referenzindex“) gemessen.

Die Anlagemanagementgesellschaft verwendet den Referenzindex zum Aufbau des Anlageuniversums. Der Fonds wird aktiv verwaltet und verfolgt nicht das Ziel, sämtliche Bestandteile des Referenzindex nachzubilden. Die Anlagemanagementgesellschaft verfügt über einen eingeschränkten Ermessensspielraum, um außerhalb des Referenzindex Investitionen zu tätigen, wenn das entsprechende Wertpapier die Voraussetzungen des Referenzindex erfüllt und voraussichtlich in den Referenzindex aufgenommen wird.

Der Großteil der Anlagen des Fonds wird aus Komponenten des Referenzindex bestehen, daher wird der Fonds vorbehaltlich von Anlagebeschränkungen in Bezug auf seine Duration, das Währungs- und Sektorengagement sowie des Bonitätsprofils Ähnlichkeiten aufweisen. Allerdings beabsichtigt die Anlagemanagementgesellschaft nicht, das Fälligkeitsprofil des Referenzindex nachzubilden.

Die Anlagestrategie weist mittel- bis langfristig eine dem Referenzindex ähnliche Volatilität auf.

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE (%)**PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)**

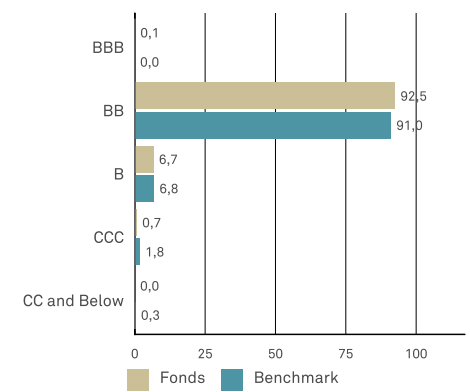
	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Annualisiert		
					2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	–	–	–	–	–	–	–
			2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	–	–	–	–	–	–	–

TABELLE DER ANTEILSKLASSEN

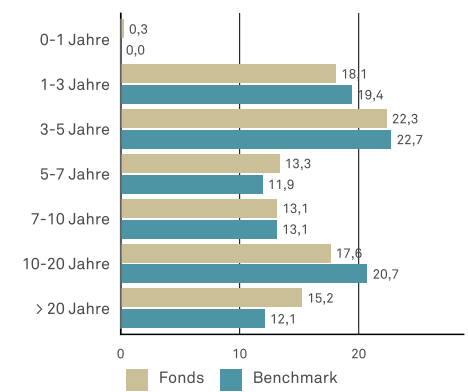
	ISIN	WKN	Auflegung	Mindesterstanlage	Verwaltungsverg. p.a.	Laufende Kosten
USD A (Acc.)	IE00BM94ZD48	A2QDLA	21 Sep 2020	\$ 5.000	0,60%	0,70%
USD C (Acc.)	IE00BM94ZM39	A2QDLB	21 Sep 2020	\$ 5.000.000	0,45%	0,55%

Die Höhe der laufenden Kosten finden Sie in der EMT-Datei, die laufenden Gebühren im aktuellsten KIID.

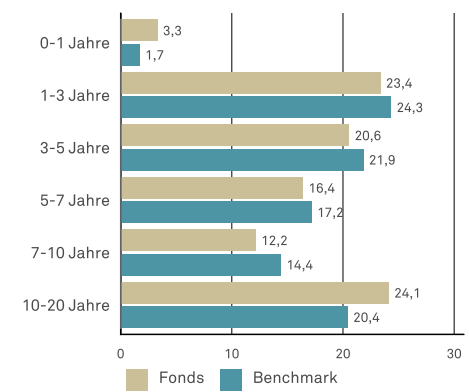
BONITÄTSGEWICHTUNG (%)



LAUFZEITVERTEILUNG (%)



DURATIONSVERTEILUNG (%)



TOP 10-POSITIONEN (%)

	Fonds
Carnival Corp	4,19
Royal Caribbean Cruises Ltd	2,89
Vodafone Group PLC	1,51
Newell Brands Inc	1,43
Howmet Aerospace Inc	1,32
Royal Caribbean Cruises Ltd	1,30
CF Industries Inc	1,27
Howmet Aerospace Inc	1,27
American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust	1,22
Sprint Capital Corp	1,09

PORTFOLIOKENNZAHLEN

	Fonds	Benchmark
Anzahl der gehaltenen Wertpapiere	320	366
Anzahl der Emittenten	87	109
Yield to Worst (%)	3,72	3,61
Laufender Ertrag (%)	5,20	5,10
Rückzahlungsrendite (%)	3,91	3,74
Gewichteter Durchschnitt Fälligkeit in Jahren	9,53	9,03
Durchschnittlicher Kupon (%)	5,66	5,56
Gewichteter Durchschnittskupon (%)	5,66	5,56
Durchschnittliche Bonitätsqualität	BA1/BA2	BA1/BA2
Option Adjusted Duration	6,38	6,18
Modified Adjusted Duration	6,38	6,18
Konvexität	0,79	0,72
Option Adjusted Spread	260,91	253,00
Gewichteter Durchschnittspreis (\$)	109,97	110,46

SEKTOR ALLOKATION (%)

	Fonds	Benchmark
Energie	23,9	24,6
Zyklische Konsumgüter	21,2	19,2
Antizyklische Konsumgüter	7,8	7,5
Investitionsgüter	7,2	5,2
Basisindustrie	6,8	8,2
Transportwesen	6,7	3,4
REITs	6,0	4,3
Technologie	5,2	5,5
Kommunikation	5,2	9,7
Electric	5,1	4,2
Banken	3,6	5,6
Other Industrial	0,9	0,8
Versicherungs-unternehmen	0,2	0,9
Finance Companies	0,1	0,8

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

WICHTIGE KUNDENINFORMATION

Ausschließlich für professionelle Kunden. Diese Produktdarstellung stellt keine Anlageberatung dar. Eine vollständige Übersicht der Risiken dieses Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt. Vor einem Investment sollten Anleger den aktuellsten Verkaufsprospekt, die Jahresberichte sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des entsprechenden Fonds aufmerksam lesen. Diese Dokumente finden Sie auf www.bnymellonim.com. Der Prospekt und das KIID sind in englischer Sprache und in einer Amtssprache der Länder verfügbar, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb registriert ist. Die Investment Manager werden von BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFML), BNY Mellon Fund Management (Luxemburg) S.A. (BNY MFML) oder den daran angeschlossenen Fondsgesellschaften mit der Erbringung von Portfoliomanagement-Dienstleistungen für die Produkte und Services beauftragt, basierend auf Verträgen zwischen Kunden von BNYMIM EMEA, BNY MFML oder BNY Mellon Fonds. Die Portfoliopositionen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die dargestellten Informationen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung und dürfen nicht als Anlageempfehlung verstanden werden. Anrufe dürfen aufgezeichnet werden. Weitere Informationen dazu finden Sie in unserer Datenschutz-Richtlinie www.bnymellonim.com. Bei BNY Mellon handelt es sich um den Markennamen der The Bank of New York Mellon Corporation sowie deren Tochtergesellschaften. Der Fonds ist ein Teilfonds der BNY Mellon Global Funds, plc, einer nach irischem Recht gegründeten offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, beschränkter Haftung und Haftungstrennung zwischen den einzelnen Teilfonds. Das Unternehmen ist von der Zentralbank Irlands als OGAW-Fonds zugelassen. Die Verwaltungsgesellschaft ist BNY Mellon Fund Management (Luxemburg) S.A. (BNY MFML) und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt. Eingetragener Firmensitz : 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburg. In Deutschland ist der Verkaufsprospekt bei BNY Mellon Fund Management (Luxemburg) S.A. (BNY MFML), Zweigniederlassung Deutschland, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main, erhältlich. Herausgegeben in Deutschland von BNY Mellon Fund Management (Luxemburg) SA (BNY MFML), einer Aktiengesellschaft (Société Anonyme), die nach luxemburgischem Recht unter der Registrierungsnummer B28166 gegründet wurde. Eingetragener Firmensitz: 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburg. BNY MFML unterliegt der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MIS0071-310821

Herausgegeben per 12/05/2021