

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund

INVESTMENTMANAGER



Insight ist führend in den Bereichen Risikomanagement, festverzinsliche Wertpapiere und Multi-Asset-Angelösungen.

Der Fonds wurde per 1. September 2021 einer anderen Investmentfirma übertragen. Vor diesem Datum wurde er von Mellon Investments Corporation, LLC verwaltet.

BENCHMARK

Die Wertentwicklung des Fonds wird gegenüber dem Bloomberg US HY Fallen Angel 3% Cap TR Index (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 Referenzindexes nachzubilden. Die Anlagemanagementgesellschaft verfügt über einen eingeschränkten Ermessensspielraum, um außerhalb des Referenzindexes Investitionen zu tätigen, wenn das entsprechende Wertpapier die Voraussetzungen des Referenzindexes erfüllt und voraussichtlich in den Referenzindex aufgenommen wird. Der Großteil der Anlagen des Fonds wird aus Komponenten des Referenzindexes 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 Referenzindexes nachzubilden. Die Anlagestrategie weist mittel- bis langfristig eine dem Referenzindex ähnliche Volatilität auf.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Fondsvolumen in Mio. \$ 622,18
Benchmark Bloomberg US HY Fallen Angel 3% Cap TR Index
Lipper-Sektor Lipper Global - Bond Global High Yield USD
Fondstyp ICVC
Sitz des Fonds Irland
Fondsmanager Manuel Hayes/Paul Benson/Stephanie Shu
Basiswährung USD
Verfügbare Währungen USD, EUR, GBP, CHF, JPY, HKD
Auflegung des Fonds 21 Sep 2020
Investment Vehikel Name BNY Mellon Global Fund
SFDR-Kategorisierung Article 8

DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE USD W (ACC.)

Auflegung 21 Sep 2020
Mindesteinanlage \$ 15.000.000
Max. Ausgabeaufschlag 5,00%
Verwaltungsvergütung p.a. 0,30%
ISIN IE00BM94ZR83
WKN A2QDLC
Zugelassen zum Vertrieb in: AT, BE, CH, CL, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, KR, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG

Anleger sollten sich auf das KIID/PRILPs-Dokument beziehen, um eine Zusammenfassung der Gebühren zu erhalten. Die Gebühren decken die Kosten für den Betrieb des Teilfonds, einschließlich der Kosten für Marketing und Verkauf. Diese Gebühren reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Investition.

HANDEL

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

RATINGS



Morningstar Ratings © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Ratings werden am jeweils ersten Bankarbeitstag eines Monats zusammengestellt.

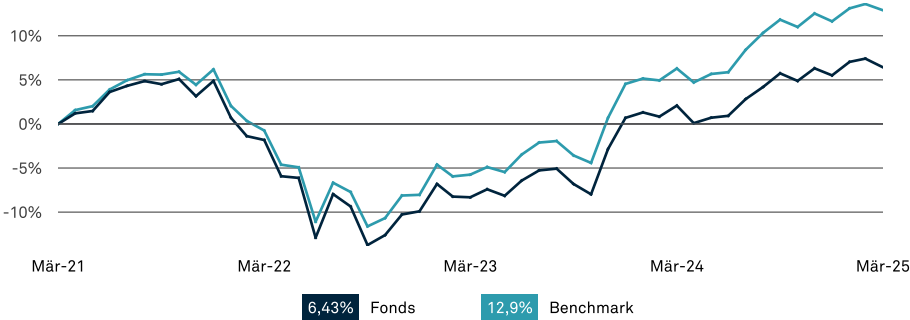
ANLAGEZIEL

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

HINWEISE ZUM ANLAGEZIEL UND ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert von Investitionen kann fallen. Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Erträge aus Kapitalanlagen können variieren und sind nicht garantiert. Die Rendite Ihrer Investition kann sich aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern, wenn Ihre Investition in einer anderen Währung als der in der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit verwendeten Währung getätigt wird.

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 4 JAHRE (%)



PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

					Annualisiert			Seit Auflegung
	1 Monat	3 Monate	Seit Jahres- beginn	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	
USD W (Acc.)	-0,91	0,87	0,87	4,26	7,73	2,72	-	16,08
USD C (Acc.)	-0,92	0,83	0,83	4,10	7,57	2,57	-	15,30
USD A (Acc.)	-0,93	0,79	0,79	3,94	7,41	2,42	-	14,51
Benchmark	-0,63	1,13	1,13	6,22	9,43	4,38	9,53	23,59

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-	-	5,35	-14,10	11,76	4,79
Benchmark	-2,37	26,74	9,86	-4,11	16,86	16,64	6,57	-13,40	13,68	6,79

Quelle: Lipper. Die Fondsp performance dieser Anteilsklasse wird als Gesamtrendite berechnet, basierend auf dem Nettoinventarwert, einschließlich Gebühren, aber ohne Anfangskosten, und den reinvestierten Erträgen vor Steuern, ausgedrückt in der Währung der Anteilsklasse.

MORNINGSTAR

SUSTAINABILITY RATINGS



Von 3757 Fonds aus der globalen Kategorie US Fixed Income, per 31/01/2025. Basierend auf 84.51 % AUM, ausschließlich "long" Positionen wurden berücksichtigt. Das Morningstar Sustainability Rating™ misst, wie gut die emittierenden Unternehmen oder Länder der Anlagen im Fondsportfolio ihre finanziell wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken (ESG) im Vergleich zu anderen Fonds derselben Morningstar-Kategorie verwalten. Die Bewertungen reichen von 1 Globus (niedrig) bis 5 Globen (hoch). Höhere Bewertungen weisen darauf hin, dass die Fondsinvestitionen im Vergleich zu Vergleichsfonds ein geringeres ESG-Risiko aufweisen. Ausführliche Informationen zur Bewertungsmethodik finden Sie unter www.morningstar.com. © 2024 Morningstar. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

BONITÄTSGEWICHTUNG (%)

Jahre	Fonds	Bench-mark
IG	0,0	0,0
BB	83,2	82,5
B	6,7	7,6
CCC	8,0	8,4
CC	1,3	1,6
Liquidität	0,8	0,0

EMITTENT (%)

	Fonds
VF Corp	4,22
Celanese US Holdings LLC	3,91
Service Properties Trust	3,72
Hudson Pacific Properties LP	3,22
Seagate HDD Cayman	3,07
Nordstrom Inc	3,04
Vodafone Group PLC	2,90
UniCredit SpA	2,89
Telecom Italia Capital SA	2,88
Buckeye Partners LP	2,83

SEKTOR ALLOKATION (%)

	Fonds	Bench-mark
Zyklische Konsumgüter	29,7	27,0
REITS	12,1	9,2
Kommunikation	11,9	12,4
Basisindustrie	9,4	8,3
Energie	7,1	8,5
Antizyklische Konsumgüter	6,4	7,4
Sonstige	23,4	27,2

FONDSSTATISTIK 3 JAHRE

Jensen Alpha	-0,13
Beta	1,07
Korrelation zum Referenzindex	1,00
Information Ratio p.a.	-1,64
Sharpe Ratio p. a.	-0,18
Tracking Error p. a.	0,98
R²	0,99
Standardabweichung p.a.	8,65
Maximaler Drawdown	-12,14
VaR (95%, unter normalen Bedingungen)	-3,91

LAUFZEITVERTEILUNG (%)

Jahre	Fonds	Bench-mark
0-1 Jahre	0,8	0,0
1-3 Jahre	32,0	31,1
3-5 Jahre	21,8	23,0
5-7 Jahre	13,9	12,5
7-10 Jahre	11,9	12,4
10 - 15 Jahre	9,6	10,5
15-25 Jahre	9,5	10,1
> 25 Jahre	0,5	0,4

PORTFOLIOKENNZAHLEN

	Fonds	Bench-mark
Yield to Worst (%)	7,11	7,14
Rückzahlungsrendite (%)	7,12	7,15
Laufender Ertrag (%)	5,89	6,09
Effective duration yrs	4,70	4,67
Modified duration yrs	4,70	4,67
Durchschnittlicher Kupon (%)	5,47	5,58
Average life / maturity	6,64	6,66
Durchschnittl. Rating	BB	BB
Konvexität	0,39	0,38
Spread to Government (bp)	311,16	300,93
Zahl der Positionen	170	161
Anzahl der Emittenten	77	76
Spread to swaps (bp)	280,80	275,76
Option Adjusted Spread	311,11	300,93
Effective spread duration yrs	4,80	4,70
Maturity yrs	6,69	6,73
Beta	1,03	

WÄHRUNGSGEWICHTUNG (%)

	Fonds	Bench-mark
USD	100,0	100,00
EUR	0,0	0,00

DURATIONSVERTEILUNG (%)

Jahre	Fonds	Bench-mark
0-1 Jahre	1,4	2,3
1-3 Jahre	32,8	31,5
3-5 Jahre	32,3	31,4
5-7 Jahre	13,4	12,9
7-10 Jahre	12,9	14,2
10 - 15 Jahre	7,2	7,7
> 15 Jahre	0,0	0,0

ANLEIHEPORTFOLIOSTRUKTUR NACH REGIONEN (%)

	Fonds	Bench-mark
USA	83,0	83,8
Italien	5,8	6,0
Kanada	5,1	4,4
Großbritannien	2,9	3,0
Japan	1,5	1,7
Sonstige	1,7	1,1

HOLDINGS (%)

	Fonds
Vodafone Group Plc 7% 04apr2079 (callable 04jan29)	2,90
Aptiv Swiss Holdings Ltd 6.875% 15dec2054 (callable 15sep29)	2,34
Rogers Communications In 5.25% 15mar2082 (callable 15mar27) 144a	2,32
Vf Corp 2.95% 23apr2030 (callable 23jan30)	2,04
Perrigo Finance Unlimite 4.9% 15jun2030 (callable 15mar30)	1,71
Unicredit Spa 7.296% 02apr2034 (callable 02apr29) 144a	1,66
Dresdner Fndg Trust I 8.151% 30jun2031 (callable 30jun29) 144a	1,60
Resorts World/rwlv Cap 4.625% 16apr2029 (callable 16jan29) Regs	1,59
Travel + Leisure Co 6% 01apr2027 (callable 01jan27)	1,36
Vf Corp 2.8% 23apr2027 (callable 23feb27)	1,33

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

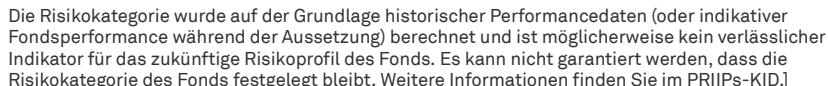


TABELLE DER ANTEILSKLASSEN

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

AUSSCHÜTTUNGSPROGNOSE (STAND 28.FEBRUAR 2025)

Anteilsklasse	Rendite
USD W (Acc.)	5,57%
USD A (Acc.)	5,57%
USD C (Acc.)	5,57%

Die Ausschüttungsrendite spiegelt den Betrag wider, den ein Fonds in den nächsten zwölf Monaten voraussichtlich ausschütten wird, als Prozentsatz des Fondspreises zum angegebenen Zeitpunkt. Die Renditen werden auf Nettobasis ausgewiesen, enthalten keine Anfangskosten, und Anleger können der Ausschüttungssteuer unterliegen.

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

WICHTIGE KUNDENINFORMATION

Ausschließlich für professionelle Kunden. 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, BNY Mellon und Bank of New York Mellon handelt es sich um die Markennamen der The Bank of New York Mellon Corporation und können verwendet werden, um auf das Unternehmen als Ganzes und/oder seine verschiedenen Tochtergesellschaften im Allgemeinen zu verweisen. 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. Informationen zu Anlegerrechten, einschließlich der Richtlinien zur Bearbeitung von Beschwerden und Rechtsbehelfsverfahren für Anleger, sind unter www.bnymellonim.com verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann die für den Vertrieb eines oder mehrerer Teilfonds von BNYMGF in einem oder mehreren EU-Mitgliedstaaten getroffenen Vereinbarungen kündigen, und die Anteilinhaber werden in diesem Fall vorbenachrichtigt. 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).

MIS0071-300625

Herausgegeben per 11/04/2025