

Diese stellt ein Produktangebot dar und stellt keine Anlageberatung dar. Ausschließlich für professionelle Kunden.

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund

INVESTMENTMANAGER



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

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

ANLAGEZIEL

Mittel- bis langfristig vor Gebühren und Aufwendungen eine mit dem Referenzwert (nachstehend beschrieben) vergleichbare Wertentwicklung und Volatilität zu erreichen.

BENCHMARK

Die Wertentwicklung des Fonds wird gegenüber dem Bloomberg Global High Yield Corporate Bond TR Index USD Hedged (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 hat einen eingeschränkten Ermessensspielraum für Anlagen außerhalb des Referenzindexes unter Berücksichtigung des Anlageziels und der Anlagepolitik, die im Prospekt ausgeführt sind.

Der Großteil der Anlagen des Fonds wird aus Komponenten des Referenzindexes bestehen, daher wird der Fonds in Bezug auf sein Währungs- und Sektorengagement sowie hinsichtlich des Fälligkeits- als auch des Bonitätsprofils Ähnlichkeiten aufweisen. Die Anlagestrategie setzt der Abweichung der Portfoliobestände vom Referenzindex Grenzen und beschränkt damit auch die mögliche Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindex. Die Anlagestrategie weist mittel- bis langfristig eine dem Referenzindex ähnliche Volatilität auf.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Fondsvolumen in Mio. \$ 298,31
 Benchmark Bloomberg Global High Yield Corporate USD Hedged TR Index
 Lipper-Sektor Lipper Global Bond Global High Yield USD
 Fondstyp ICVC
 Sitz des Fonds Irland
 Fondsmanager Teamansatz
 Basiswährung USD
 Verfügbare Währungen EUR, GBP, USD, CHF
 Auflegung des Fonds 15 Sep 2020

DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE USD W (INC.)

Auflegung 15 Sep 2020
 Mindestanlage \$ 15.000.000
 Max. Ausgabeaufschlag 5,00%
 Verwaltungsvergütung p.a. 0,20%
 ISIN IE00BMYM6964
 WKN A2QDAF
 Zugelassen zum Vertrieb in: AT, BE, CH, CL, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG
 Kosten, die beim Kauf, Verkauf, Halten oder der Konvertierung eines Investments entstehen, werden die Erträge beeinflussen. Kosten können höher oder niedriger ausfallen, wenn Währungen bzw. Wechselkurse schwanken.
 Für weitere Details lesen Sie bitte das Basisinformationsblatt (KID-Dokument).

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 © 2024 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Ratings werden am jeweils ersten Bankarbeitstag eines Monats zusammengestellt.

BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT
 EMEA LIMITED - KUNDENSERVICE
 Tel: +49 69 120141025
 E-mail: info.germany@bnymellon.com
 Web: www.bnymellonim.com

HINWEISE ZUM ANLAGEZIEL UND ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung. 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. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt, Informationsdokument, und das KID/KIID, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Diese Dokumente sind in auf www.bnymellonim.com in englischer Sprache und in einer Amtssprache der Länder verfügbar, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb registriert ist. Die Erträge können aufgrund von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch sinken. Eine vollständige Übersicht der Risiken dieses Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt oder in den weiteren Produktunterlagen.

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 3 JAHRE (%)



PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Annualisiert			Seit Auflegung
					2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	
USD W (Inc.)	1,62	4,18	6,52	12,51	9,48	1,68	-	14,35
Euro W (Inc.) (hedged)	1,45	3,74	5,40	10,67	6,96	-0,23	-	7,10
Benchmark	1,57	4,24	6,76	13,12	10,18	2,42	4,25	17,68
Sektor	1,54	3,83	6,08	12,06	9,20	1,71	3,21	14,65
USD C (Acc.)	1,61	4,16	6,45	12,40	9,37	1,58	-	13,92
Benchmark	1,57	4,24	6,76	13,12	10,18	2,42	4,25	17,68
Sektor	1,54	3,83	6,08	12,06	9,20	1,71	3,21	14,65
Anzahl im Sektor	131	130	125	120	116	103	-	93
Quartil USD W (Inc.)	-	-	-	2	2	2	-	2

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	3,14	-11,66	12,17
Benchmark	2,94	-2,82	15,55	7,97	-1,90	14,31	6,69	3,75	-10,73	13,04

Quelle: Lipper, 31. August 2024. Die Wertentwicklung des Fonds für die Anteilsklasse USD W (Inc.) wird berechnet als Gesamtertrag basierend auf dem Nettoinventarwert, einschließlich Gebühren und reinvestierter laufender Erträge nach Abzug von Steuern. Dabei werden jedoch keine Ausgabeaufschläge berücksichtigt. Alle Zahlen verstehen sich in der Währung der entsprechenden Anteilsklasse. Der Ausgabeaufschlag, der bis zu 5% betragen kann, kann beträchtliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung Ihres Investments haben. Wertentwicklungszahlen, die den Ausgabeaufschlag berücksichtigen, werden auf Anfrage zur Verfügung gestellt. **Die Erträge können aufgrund von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch sinken.**

MORNINGSTAR

SUSTAINABILITY RATINGS



Von 2457 Fonds aus der globalen Kategorie Global Fixed Income, per 30/06/2024. Basierend auf 76.57 % AUM, ausschließlich "long" Positionen wurden berücksichtigt. Das Morningstar Sustainability Rating™ misst, wie gut die emittierenden Unternehmen (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	0,2	0,0
BB	54,1	55,2
B	34,2	33,4
CCC	10,2	9,2
CC	0,7	1,2
C and below	0,2	0,3
Liquidität	0,3	0,0
NR	0,1	0,8

EMITTENT (%)

	Fonds
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,45
TransDigm Inc	1,28
Iron Mountain Inc	0,78
Royal Caribbean Cruises Ltd	0,64
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	0,63
Vodafone Group PLC	0,61
Tenet Healthcare Corp	0,56
CHS/Community Health Systems Inc	0,55
Cloud Software Group Inc	0,54
OneMain Finance Corp	0,53

HOLDINGS (%)

	Fonds
Davita Inc 4.625% 01jun2030 (callable 01jun25) 144a	0,29
Cloud Software Grp Inc 9% 30sep2029 (callable 30sep25) 144a	0,28
Transdigm Inc 5.5% 15nov2027 (callable 30sep24)	0,27
Transdigm Inc 6.375% 01mar2029 (callable 01mar26) 144a	0,26
Teva Pharmaceuticals Ne 3.15% 01oct2026	0,22
Emrld Bor / Emrld Co-iss 6.625% 15dec2030 (callable 15jun26) 144a	0,21
Cco Hldgs Llc/cap Corp 5.125% 01may2027 (callable 30sep24) 144a	0,21
Western Digital Corp 4.75% 15feb2026 (callable 15nov25)	0,21
Nexstar Media Inc 5.625% 15jul2027 (callable 09sep24) 144a	0,20
Icahn Enterprises/fin 6.25% 15may2026 (callable 30sep24)	0,20

LAUFZEITVERTEILUNG (%)

Jahre	Fonds	Bench- mark
0-1 Jahre	8,3	6,6
1-3 Jahre	33,5	31,6
3-5 Jahre	40,0	41,7
5-7 Jahre	13,1	14,6
7-10 Jahre	3,7	3,7
10 - 15 jahre	0,4	0,7
15-25 Jahre	0,7	0,9
> 25 jahre	0,3	0,2

PORTFOLIOKENNZAHLEN

	Fonds	Bench- mark
Yield to Worst (%)	7,03	7,13
Rückzahlungsrendite (%)	7,77	7,65
Laufender Ertrag (%)	6,31	6,04
Effective duration (years)	2,94	2,93
Modified duration (years)	2,94	2,93
Durchschnittlicher Kupon (%)	6,16	6,07
Average life / maturity	3,99	3,96
Average rating (average)	B+	BB-
Konvexität	-0,13	-0,13
Spread to Government (bp)	320,13	319,53
Number of holdings	2.088	2.947
Anzahl der Emittenten	938	1.222
Spread to swaps (bp)	412,33	342,69
Option Adjusted Spread	320,13	323,57
Effective spread duration (years)	2,98	3,00
Maturity (years)	3,80	3,81
Beta	1,01	-

WÄHRUNGSGEWICHTUNG (%)

	Fonds	Bench- mark
USD	99,9	100,00
EUR	0,1	0,00
GBP	0,0	0,00

DURATIONSVERTEILUNG (%)

Jahre	Fonds	Bench- mark
0-1 Jahre	8,6	7,6
1-3 Jahre	50,5	47,8
3-5 Jahre	34,0	36,6
5-7 Jahre	5,3	6,2
7-10 Jahre	0,9	1,1
10 - 15 jahre	0,7	0,7
> 15 jahre	0,0	0,0

ANLEIHEPORTFOLIOSTRUKTUR NACH REGIONEN (%)

	Fonds	Bench- mark
United States	62,1	61,6
United Kingdom	5,6	5,4
France	3,7	4,2
Italy	3,7	3,8
Germany	2,5	2,7
Sonstige	22,4	22,4

SEKTOR ALLOKATION (%)

	Fonds	Bench- mark
Zyklische Konsumgüter	18,4	18,8
Kommunikation	15,6	14,7
Antizyklische Konsumgüter	11,3	12,0
Energie	10,2	9,7
Investitionsgüter	9,9	9,3
Technologie	6,4	5,8
Sonstige	28,2	29,6

FONDSSTATISTIK 3 JAHRE

Jensen Alpha	-0,06
Beta	1,05
Korrelation zum Referenzindex	1,00
Information Ratio p.a.	-0,94
Sharpe Ratio p. a.	-0,22
Tracking Error p. a.	0,78
R ²	0,99
Standardabweichung p.a.	8,23
Maximaler Drawdown	-16,03
VaR (95%, unter normalen Bedingungen)	-3,79

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

