

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.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Fondsvolumen in Mio.	\$ 249,50
Benchmark	Bloomberg Barclays 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, NOK, SEK, GBP, USD, CHF
Auflegung des Fonds	15 Sep 2020

DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE USD W (INC.)

Auflegung	15 Sep 2020
Mindestanlage	\$ 15.000,00
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.

AUSSCHÜTTUNGSPROGNOSE (STAND 29.FEBRUAR 2024)

Anteilsklasse	Rendite
USD W (Inc.)	6,10%
USD C (Acc.)	6,10%
Euro W (Inc.) (hedged)	6,10%

Ausschüttungsrendite: Unter der Ausschüttungsrendite versteht man die für die nächsten 12 Monate erwarteten Ausschüttungen eines Fonds in Prozent des aktuellen Anteilspreises des Fonds. Bei der Ausschüttungsrendite handelt es sich um eine Momentaufnahme des Portfolios zum jeweils angegebenen Zeitpunkt. Diese Kennzahl berücksichtigt keine Ausgabeaufschläge. Außerdem besteht die Möglichkeit, dass Anleger die Ausschüttungen versteuern müssen.

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 Referenzindex nachzubilden. Die Anlagemanagementgesellschaft hat einen eingeschränkten Ermessensspielraum für Anlagen außerhalb des Referenzindex unter Berücksichtigung des Anlageziels und der Anlagepolitik, die im Prospekt ausgeführt sind.

Der Großteil der Anlagen des Fonds wird aus Komponenten des Referenzindex 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.

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 (%)

	Annualisiert							
	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
USD W (Inc.)	1,04	1,84	1,84	10,88	3,02	1,06	-	9,32
Euro W (Inc.) (hedged)	0,93	1,46	1,46	8,85	0,77	-0,69	-	3,11
Benchmark	1,09	1,93	1,93	11,54	4,03	1,86	4,02	12,36
Sektor	1,00	1,64	1,64	10,46	2,83	1,26	2,94	9,75
USD C (Acc.)	1,05	1,81	1,81	10,79	2,93	0,96	-	8,96
Benchmark	1,09	1,93	1,93	11,54	4,03	1,86	4,02	12,36
Sektor	1,00	1,64	1,64	10,46	2,83	1,26	2,94	9,75
Anzahl im Sektor	130	130	130	122	117	102	-	96
Quartil USD W (Inc.)	-	-	-	2	2	3	-	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. März 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.

BONITÄTSGEWICHTUNG (%)

Jahre	Fonds	Bench-mark
IG	0,0	0,2
BB	53,2	52,2
B	34,4	35,6
CCC	10,7	10,2
CC	0,5	0,9
C and below	0,0	0,1
Liquidität	1,0	0,0
NR	0,1	0,7

EMITTENT (%)

	Fonds
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,54
TransDigm Inc	0,98
Vmed O2 UK Financing I PLC	0,84
New Fortress Energy Inc	0,67
CSC Holdings LLC	0,63
Altice France SA/France	0,60
Tenet Healthcare Corp	0,57
Intesa Sanpaolo SpA - INTESA	0,57
Vodafone Group PLC	0,57
Calpine Corp	0,55

HOLDINGS (%)

	Fonds
Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15apr2032 (callable 15apr27) 144a	0,32
Hub International Ltd 7.25% 15jun2030 (callable 15jun26) 144a	0,31
American Airlines/aadvan 5.5% 20apr2026 144a	0,31
New Fortress Energy Inc 6.5% 30sep2026 (callable 29apr24) 144a	0,30
Cloud Software Grp Inc 9% 30sep2029 (callable 30sep25) 144a	0,29
Tenneco Inc 8% 17nov2028 (callable 17nov24) 144a	0,27
Gn Bondco Llc 9.5% 15oct2031 (callable 15oct26) 144a	0,26
Intelsat Jackson Hldg 6.5% 15mar2030 (callable 15mar25) 144a	0,26
Cloud Software Grp Inc 6.5% 31mar2029 (callable 30sep25) 144a	0,24
Cco Hldgs Llc/cap Corp 5.125% 01may2027 (callable 29apr24) 144a	0,24

LAUFZEITVERTEILUNG (%)

Jahre	Fonds	Bench-mark
0-1 Jahre	7,7	6,7
1-3 Jahre	32,3	29,8
3-5 Jahre	34,4	37,2
5-7 Jahre	18,5	19,1
7-10 Jahre	5,7	5,5
10 - 15 jahre	0,5	0,7
15-25 Jahre	0,6	0,7
> 25 jahre	0,3	0,3

PORTFOLIOKENNZAHLEN

	Fonds	Bench-mark
Yield to Worst (%)	7,46	7,49
Rückzahlungsrendite (%)	8,13	8,00
Laufender Ertrag (%)	6,22	5,98
Effective duration (years)	3,09	3,08
Modified duration (years)	3,09	3,08
Durchschnittlicher Kupon (%)	5,91	5,94
Average life / maturity	4,16	4,12
Average rating (average)	B+	B+
Konvexität	-0,06	-0,08
Spread to Government (bp)	324,27	320,40
Number of holdings	2.111	2.958
Anzahl der Emittenten	960	1.228
Spread to swaps (bp)	493,35	408,26
Option Adjusted Spread	324,27	326,45
Effective spread duration (years)	3,10	3,18
Maturity (years)	3,98	3,97
Beta	1,02	-

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	6,3	6,1
1-3 Jahre	46,9	44,7
3-5 Jahre	37,3	39,6
5-7 Jahre	8,0	8,0
7-10 Jahre	0,7	1,0
10 - 15 jahre	0,7	0,7
> 15 jahre	0,0	0,0

ANLEIHEPORTFOLIOSTRUKTUR NACH REGIONEN (%)

	Fonds	Bench-mark
United States	60,3	62,2
United Kingdom	5,7	5,2
Italy	3,9	3,7
France	3,5	4,0
Germany	3,1	3,1
Sonstige	23,5	21,7

SEKTOR ALLOKATION (%)

	Fonds	Bench-mark
Zyklische Konsumgüter	18,7	19,5
Kommunikation	15,2	14,8
Antizyklische Konsumgüter	11,2	11,9
Energie	10,7	9,7
Investitionsgüter	9,1	9,5
Basisindustrie	6,5	6,7
Sonstige	28,7	27,9

FONDSSTATISTIK 3 JAHRE

Jensen Alpha	-0,06
Beta	1,05
Korrelation zum Referenzindex	1,00
Information Ratio p.a.	-1,01
Sharpe Ratio p. a.	-0,21
Tracking Error p. a.	0,79
R ²	0,99
Standardabweichung p.a.	8,12
Maximaler Drawdown	-16,03
VaR (95%, unter normalen Bedingungen)	-3,80

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

