

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

# BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Alcentra, NY, LLC: Alcentra ist ein Asset Manager mit Fokus auf den sub-Investment Grade (sub-IG) Anleihenmarkt in den entwickelten Ländern. Alcentra ist einer der größten institutionellen Teilnehmer in diesen Märkten und der Track Record im Bereich der sub-IG Instrumente reicht zurück bis ins Jahr 2002.

## ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Fonds ist die Generierung einer Gesamtrendite aus Ertrag und langfristigem Kapitalwachstum durch die über wiegende Anlage (d. h. mindestens 80 % des Fondsvermögens) in ein breit gefächertes Portfolio aus Hochzinsanleihen und Derivaten.

## BENCHMARK

Die Performance des Fonds wird gegenüber dem ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained TR Index (hedged in US-Dollar) (der „Referenzindex“) gemessen.

Der Fonds wird aktiv gemanagt, was bedeutet, dass die Anlagemanagementgesellschaft nach eigenem und absolutem Ermessen Anlagen außerhalb des Referenzindexes tätigen kann unter Berücksichtigung des Anlageziels und der Anlagepolitik, die im Prospekt ausgeführt sind. Obwohl erwartet wird, dass der Großteil der vom Fonds gehaltenen Anlagen im Referenzindex vertreten ist und die Gewichtung der Anlagen ähnlich wie dort ausfällt, schreibt die Anlagestrategie der Anlagemanagementgesellschaft jedoch nicht vor, inwieweit sie vom Referenzindex abweichen darf.

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Fondsvolumen in Mio. \$ 80,52  
 Benchmark ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index (hedged to U.S. Dollars)  
 Lipper-Sektor Lipper Global - Bond Global High Yield USD  
 Fondstyp ICVC  
 Sitz des Fonds Irland  
 Fondsmanager Chris Barris  
 Stellvertreter Kevin Cronk/ Ross Curran  
 Basiswährung USD  
 Verfügbare Währungen EUR, USD, GBP  
 Auflegung des Fonds 11 Feb 2004

## DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE EURO C (ACC.)

Auflegung 27 Sep 2004  
 Mindesteinlage € 5.000,000  
 Max. Ausgabeaufschlag 5,00%  
 Verwaltungsvergütung p.a. 1,00%  
 ISIN IE0030011419  
 WKN 693980  
 Zugelassen zum Vertrieb in: AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IL, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

Anleger sollten sich auf das KIID/PRIIPs-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: 12.00 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.

Ab dem 2. Juni 2017 wird der Benchmark (bisher Bank of America Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index (HYDC) hedged to US Dollar) geändert. Neuer Benchmark: Bank of America/ Merrill Lynch Developed Market High Yield Constrained Index.

## 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 5 JAHRE (%)



## PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Annualisiert					Seit Auflegung	
					2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	2025	2024		
Euro C (Acc.)	0,53	3,15	1,86	13,94	11,02	6,95	4,81	234,35			
Euro A (Acc.)	0,50	3,06	1,81	13,62	10,70	6,65	4,54	228,81			
Benchmark	0,72	3,45	1,57	14,64	11,81	8,17	6,06	357,46			
		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds		8,09	16,68	-4,94	0,63	17,60	-4,95	12,88	-6,93	8,80	14,97
Benchmark		8,00	19,32	-5,28	2,97	16,64	-3,05	13,03	-4,70	9,93	15,92

Quelle: Lipper. Die Fondsperformance 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.

**PORTFOLIOKENNZAHLEN**

	Fonds	Bench- mark
Duration (in Jahren)	3,1	3,2
Zahl der Emittenten	244	1.215
Durchschnittlicher Kupon (%)	6,7	6,1
Laufender Ertrag (%)	6,7	6,3
Durchschnittliche Bonitätsqualität	B2/B+	B1/BB-
Yield to Worst (%)	6,9	6,7
Rückzahlungsrendite (%)	7,2	7,1

**GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (%)**

	Fonds	Bench- mark
USA	70,9	67,2
Großbritannien	7,4	5,2
Frankreich	4,0	5,1
Niederlande	2,1	1,6
Deutschland	2,1	2,3
Italien	2,0	3,8
Irland	1,4	0,6
Kanada	1,1	4,4
Spanien	1,1	1,3
Schweden	1,0	1,0
Luxembourg	0,9	1,4
Dänemark	0,8	0,2
Schweiz	0,7	0,3
Griechenland	0,5	0,7
Slowenien	0,5	0,2
Brasilien	0,4	0,0
Australien	0,4	0,5
Sambia	0,3	0,0
Liquidität & Sonstige	2,3	4,2

**WÄHRUNGSGEWICHTUNG (%)**

	Fonds	Bench- mark
(vor Hedging)		
US Dollar	78,4	77,0
Euro	17,5	19,9
Pfund Sterling	4,2	2,2
Kanadischer Dollar	0,0	0,8

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

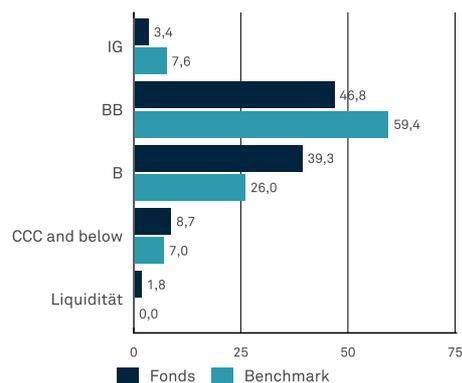
**SEKTOR ALLOKATION (%)**

	Fonds	Bench- mark
Finance	12,2	12,4
Energy - Oil & Gas	9,2	9,4
Telekommunikation	8,3	8,2
Dienstleistungen	8,0	7,2
Gesundheit	7,1	5,3
Utility / Electricity	5,0	4,1
Technology Electronics Software & IT	4,9	4,2
Manufacturing/Machinery/Industrial	4,2	2,3
Lebensmittel, Getränke und Tabak	4,0	3,1
Automobilindustrie	3,3	4,8
Hotels Leisure & Entertainment	3,3	5,1
Cable	3,2	4,4
Packaging / Paper / Forest Products	3,1	2,8
Sonstige	24,1	26,6

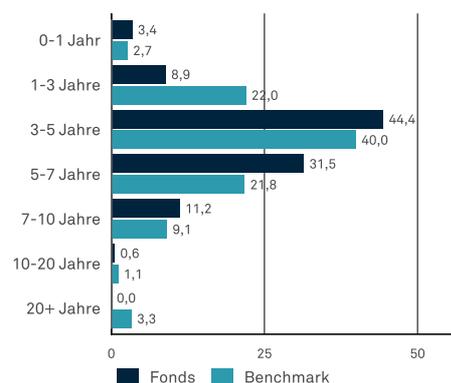
**TOP 10-POSITIONEN (%)**

	Fonds
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,4
TransDigm Inc	1,1
Frontier Communications	1,0
Carnival Corp	0,9
Echostar	0,9
Gen Digital Inc	0,9
Athena Health	0,9
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	0,9
Venture Global Calcasieu	0,9
Vistra Operations Co LLC	0,8

**BONITÄTSGEWICHTUNG (%)**



**LAUFZEITVERTEILUNG (%)**



**FONDSSTATISTIK 3 JAHRE**

Jensen Alpha	-0,04
Beta	0,88
Korrelation zum Referenzindex	0,94
Information Ratio p.a.	-0,45
Sharpe Ratio p. a.	0,58
Tracking Error p. a.	2,53
R <sup>2</sup>	0,89
Standardabweichung p.a.	7,14
Maximaler Drawdown	-6,81
VaR (95%, unter normalen Bedingungen)	-2,85

