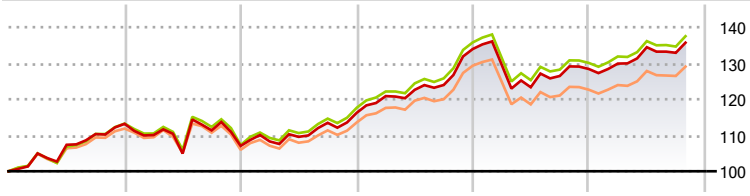
# BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund USD L Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield USD | Morningstar US High-Yield Bond TR USD<br>Usato nel Report | Bloomberg US Corporate High Yield TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto intende fornire prestazioni e livelli di volatilità simili al benchmark descritto di seguito sul medio e lungo termine al lordo di spese e commissioni.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 13,17 | -5,42 | 8,58 | 15,24 | -4,14 | 5,69 |
| Benchmark e Indici | 13,23 | -5,26 | 9,64 | 15,43 | -4,20 | 5,70 |
| Categoria | 11,92 | -5,19 | 7,54 | 14,04 | -5,02 | 5,41 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,08 | 3Y Sharpe Ratio | 0,62 |
| 3Y Beta | 1,01 | 3Y Std Dev | 6,37 |
| 3Y R-Squared | 99,40 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,19 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,34 | 10Y Risk | - |

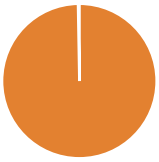
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,06 | 2,15 | 2,12 |
| 6-Mesi | 4,84 | 4,93 | 4,78 |
| 1-Anno | 5,94 | 6,03 | 5,50 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,48 | 6,61 | 5,57 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,20 | 4,48 | 3,74 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

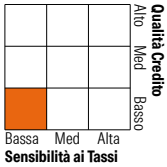
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,17 | 3,50 | -1,16 | - |
| 2025 | -3,28 | -4,80 | 2,53 | 1,53 |
| 2024 | 3,99 | 1,44 | 1,10 | 8,05 |
| 2023 | 1,17 | 1,17 | 3,56 | 2,44 |
| 2022 | -2,75 | -4,67 | 6,14 | -3,88 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 100,27 |
| Liquidità | -0,27 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,19 |
| Maturity effettiva | 4,28 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,18 | BBB | 0,00 |
| AA | 0,00 | BB | 54,80 |
| A | 0,00 | B | 35,14 |
| | | Below B | 8,88 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 4,03 |
| Pending Sales | — | 2,93 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 2,67 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 2,04 |
| ILF USD Liquidity 2 | — | 0,78 |
| 1261229 Bc Ltd. 10% | — | 0,52 |
| Tenneco LLC 8% | — | 0,42 |
| Meridian Arc Holdco LLC 6.25% | — | 0,40 |
| Cloud Software Group Inc. 9% | — | 0,38 |
| CoreWeave Inc. 9.75% | — | 0,38 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 14,56 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1.716 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,31 |
| Societario | 100,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -0,59 |
| Derivati | 0,28 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 10,81 |
| Da 0 a 4 cedole | 4,92 |
| Da 4 a 6 cedole | 22,15 |
| Da 6 a 8 cedole | 39,85 |
| Da 8 a 10 cedole | 18,31 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,60 |
| Oltre 12 cedole | 1,37 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 22,84 |
| da 3 a 5 | 33,79 |
| da 5 a 7 | 21,52 |
| da 7 a 10 | 8,13 |
| da 10 a 15 | 0,29 |
| da 15 a 20 | 0,63 |
| da 20 a 30 | 3,39 |
| oltre 30 | 0,77 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BNY Mellon Fund Management (Lux) S.A. |
| Telefono | - |
| Web | http://www.bnymellonam.com |
| Data di Partenza | 09/08/2018 |
| Nome del Gestore | Paul Benson<br>Stephanie Shu |
| Data Inizio Gestione | 01/03/2023 |
| NAV (06/11/2026) | USD 1,44 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.245,54 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 463,04 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BD5KFM27 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,22% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell' uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR