

# BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund USD U Acc Hedged

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																								
Alt - Debt Arbitrage	Not Categorized Usato nel Report	Euribor 1 Month EUR	Senza rating																																																																								
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																																											
The Sub-Fund aims to deliver a positive return in all market conditions, however positive returns are not guaranteed. The Sub-Fund aims to achieve its investment objective on a rolling 3 year basis, after fees. The Sub-Fund will gain exposure directly, or indirectly through FDI's, to convertible bonds (including mandatory convertible bonds), equity and equity-related securities, and other debt and debt-related securities on a long and short basis.																																																																											
<b>Misure di Rischio</b> <table> <tr> <td>3Y Alpha</td><td>- 3Y Sharpe Ratio</td><td>0,51</td><td></td></tr> <tr> <td>3Y Beta</td><td>- 3Y Std Dev</td><td>7,38</td><td></td></tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td><td>- 3Y Risk</td><td>-</td><td></td></tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td><td>- 5Y Risk</td><td>-</td><td></td></tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td><td>- 10Y Risk</td><td>-</td><td></td></tr> </table>				3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,51		3Y Beta	- 3Y Std Dev	7,38		3Y R-Squared	- 3Y Risk	-		3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-		3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																																					
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,51																																																																									
3Y Beta	- 3Y Std Dev	7,38																																																																									
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-																																																																									
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-																																																																									
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																																																									
<b>Rendimenti</b> <table> <tr> <td>2020</td><td>9,20</td><td>2021</td><td>3,75</td><td>2022</td><td>-1,76</td><td>2023</td><td>14,86</td><td>2024</td><td>2,09</td><td>2025-02</td><td>130</td> </tr> <tr> <td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>● Fondo</td> </tr> </table>				2020	9,20	2021	3,75	2022	-1,76	2023	14,86	2024	2,09	2025-02	130												● Fondo																																																
2020	9,20	2021	3,75	2022	-1,76	2023	14,86	2024	2,09	2025-02	130																																																																
											● Fondo																																																																
<b>Rend. Cumulati %</b> <table> <tr> <td>Fondo</td><td>Rendimenti Trimestrali %</td><td>Q1</td><td>Q2</td><td>Q3</td><td>Q4</td> </tr> <tr> <td>3-Mesi</td><td>2026</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>6-Mesi</td><td>2025</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>1-Anno</td><td>2024</td><td>5,20</td><td>1,05</td><td>-1,42</td><td>9,60</td> </tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td><td>2023</td><td>-2,37</td><td>-0,70</td><td>2,81</td><td>-1,45</td> </tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td><td>2022</td><td>1,08</td><td>3,76</td><td>6,76</td><td>-7,34</td> </tr> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 27/02/2025</p>				Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4	3-Mesi	2026	-	-	-	-	6-Mesi	2025	-	-	-	-	1-Anno	2024	5,20	1,05	-1,42	9,60	3-Anni Ann.ti	2023	-2,37	-0,70	2,81	-1,45	5-Anni Ann.ti	2022	1,08	3,76	6,76	-7,34																																				
Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																																																																						
3-Mesi	2026	-	-	-	-																																																																						
6-Mesi	2025	-	-	-	-																																																																						
1-Anno	2024	5,20	1,05	-1,42	9,60																																																																						
3-Anni Ann.ti	2023	-2,37	-0,70	2,81	-1,45																																																																						
5-Anni Ann.ti	2022	1,08	3,76	6,76	-7,34																																																																						
<b>Portafoglio 30/11/2025</b> <table> <tr> <td><b>Asset Allocation %</b></td><td><b>Netta</b></td><td><b>Fixed Income Style Box™</b></td><td><b>Fondo</b></td> </tr> <tr> <td>• Azioni</td><td>-6,56</td><td></td><td>Americhe</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td><td>19,43</td><td></td><td>Europa</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td><td>100,54</td><td>Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media</td><td>Asia</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td><td>-13,40</td><td></td><td></td> </tr> </table>				<b>Asset Allocation %</b>	<b>Netta</b>	<b>Fixed Income Style Box™</b>	<b>Fondo</b>	• Azioni	-6,56		Americhe	• Obbligazioni	19,43		Europa	• Liquidità	100,54	Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media	Asia	• Altro	-13,40																																																						
<b>Asset Allocation %</b>	<b>Netta</b>	<b>Fixed Income Style Box™</b>	<b>Fondo</b>																																																																								
• Azioni	-6,56		Americhe																																																																								
• Obbligazioni	19,43		Europa																																																																								
• Liquidità	100,54	Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media	Asia																																																																								
• Altro	-13,40																																																																										
<table> <tr> <td><b>Titoli principali</b></td><td><b>Settore</b></td><td><b>%</b></td><td><b>Fixed Income Sector Weightings %</b></td><td><b>Fondo</b></td> </tr> <tr> <td>ILF EUR Liquidity 2 Acc</td><td>-</td><td>10,34</td><td>Governativo</td><td>1,59</td> </tr> <tr> <td>DZ Bank Polska SA</td><td>bank</td><td>2,89</td><td>Societario</td><td>14,30</td> </tr> <tr> <td>Federation Des Caisses De</td><td>-</td><td>2,89</td><td>Cartolarizzazioni</td><td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Banco Santander Sa 0% Cp</td><td>-</td><td>2,89</td><td>Enti Locali</td><td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Linde Finance Bv 0% Cp 04</td><td>-</td><td>2,89</td><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>85,12</td> </tr> <tr> <td>Agence Centrale Organisme</td><td>-</td><td>2,89</td><td>Derivati</td><td>-1,00</td> </tr> <tr> <td>Unedic Sa 0% Cp 05/12/202</td><td>-</td><td>2,89</td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>Clearstream Banking Sa 0%</td><td>-</td><td>2,89</td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>Toyota Kreditbank Gmbh 0%</td><td>-</td><td>2,89</td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>Australia New Zealand Ban</td><td>-</td><td>2,89</td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td></td><td>36,36</td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td><td></td><td>98</td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td></td><td>18</td><td></td><td></td> </tr> </table>				<b>Titoli principali</b>	<b>Settore</b>	<b>%</b>	<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>	ILF EUR Liquidity 2 Acc	-	10,34	Governativo	1,59	DZ Bank Polska SA	bank	2,89	Societario	14,30	Federation Des Caisses De	-	2,89	Cartolarizzazioni	0,00	Banco Santander Sa 0% Cp	-	2,89	Enti Locali	0,00	Linde Finance Bv 0% Cp 04	-	2,89	Liquidità ed equivalenti	85,12	Agence Centrale Organisme	-	2,89	Derivati	-1,00	Unedic Sa 0% Cp 05/12/202	-	2,89			Clearstream Banking Sa 0%	-	2,89			Toyota Kreditbank Gmbh 0%	-	2,89			Australia New Zealand Ban	-	2,89			% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,36			Numeri Complessivo di Titoli Azionari		98			Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		18				
<b>Titoli principali</b>	<b>Settore</b>	<b>%</b>	<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>	<b>Fondo</b>																																																																							
ILF EUR Liquidity 2 Acc	-	10,34	Governativo	1,59																																																																							
DZ Bank Polska SA	bank	2,89	Societario	14,30																																																																							
Federation Des Caisses De	-	2,89	Cartolarizzazioni	0,00																																																																							
Banco Santander Sa 0% Cp	-	2,89	Enti Locali	0,00																																																																							
Linde Finance Bv 0% Cp 04	-	2,89	Liquidità ed equivalenti	85,12																																																																							
Agence Centrale Organisme	-	2,89	Derivati	-1,00																																																																							
Unedic Sa 0% Cp 05/12/202	-	2,89																																																																									
Clearstream Banking Sa 0%	-	2,89																																																																									
Toyota Kreditbank Gmbh 0%	-	2,89																																																																									
Australia New Zealand Ban	-	2,89																																																																									
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,36																																																																									
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		98																																																																									
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		18																																																																									
<table> <tr> <td><b>Coupon Range %</b></td><td><b>Fondo</b></td><td><b>Ripartizione Geografica %</b></td><td><b>Fondo</b></td> </tr> <tr> <td>0 coupon</td><td>97,96</td><td><b>America</b></td><td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Da 0 a 4 cedole</td><td>2,04</td><td>Stati Uniti</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>Da 4 a 6 cedole</td><td>0,00</td><td>Canada</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>Da 6 a 8 cedole</td><td>0,00</td><td>America Latina e Centrale</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>Da 8 a 10 cedole</td><td>0,00</td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>Da 10 a 12 cedole</td><td>0,00</td><td><b>Europa</b></td><td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Oltre 12 cedole</td><td>0,00</td><td>Regno Unito</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td><td>Europa Occidentale - Euro</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td><td>Europa Occidentale - Non Euro</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td><td>Europa dell'Est</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td><td>Africa</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td><td>Medio Oriente</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td><td><b>Asia</b></td><td>0,00</td> </tr> <tr> <td></td><td></td><td>Giappone</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td><td>Australasia</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td><td>Asia - Paesi Sviluppati</td><td>-</td> </tr> <tr> <td></td><td></td><td>Asia - Emergenti</td><td>-</td> </tr> </table>				<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>	<b>Ripartizione Geografica %</b>	<b>Fondo</b>	0 coupon	97,96	<b>America</b>	0,00	Da 0 a 4 cedole	2,04	Stati Uniti	-	Da 4 a 6 cedole	0,00	Canada	-	Da 6 a 8 cedole	0,00	America Latina e Centrale	-	Da 8 a 10 cedole	0,00			Da 10 a 12 cedole	0,00	<b>Europa</b>	0,00	Oltre 12 cedole	0,00	Regno Unito	-			Europa Occidentale - Euro	-			Europa Occidentale - Non Euro	-			Europa dell'Est	-			Africa	-			Medio Oriente	-			<b>Asia</b>	0,00			Giappone	-			Australasia	-			Asia - Paesi Sviluppati	-			Asia - Emergenti	-
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>	<b>Ripartizione Geografica %</b>	<b>Fondo</b>																																																																								
0 coupon	97,96	<b>America</b>	0,00																																																																								
Da 0 a 4 cedole	2,04	Stati Uniti	-																																																																								
Da 4 a 6 cedole	0,00	Canada	-																																																																								
Da 6 a 8 cedole	0,00	America Latina e Centrale	-																																																																								
Da 8 a 10 cedole	0,00																																																																										
Da 10 a 12 cedole	0,00	<b>Europa</b>	0,00																																																																								
Oltre 12 cedole	0,00	Regno Unito	-																																																																								
		Europa Occidentale - Euro	-																																																																								
		Europa Occidentale - Non Euro	-																																																																								
		Europa dell'Est	-																																																																								
		Africa	-																																																																								
		Medio Oriente	-																																																																								
		<b>Asia</b>	0,00																																																																								
		Giappone	-																																																																								
		Australasia	-																																																																								
		Asia - Paesi Sviluppati	-																																																																								
		Asia - Emergenti	-																																																																								
<b>Anagrafica</b> <table> <tr> <td>Società di Gestione</td><td>BNY Mellon Fund Management (Lux) S.A.</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>0,02 USD</td><td>Investimento Min. Ingresso</td><td>15.000.000 USD</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td><td>-</td><td>(27/02/2025)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>Web</td><td>http://www.bnymellonam.com</td><td>Domicilio</td><td>IRLANDA</td><td>T.E.R.</td><td>-</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td><td>16/03/2020</td><td>Valuta del Fondo</td><td>USD</td><td>Spese correnti</td><td>0,90%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td><td>Zacharias Bobolakis</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td><td>15,00%</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td><td>30/01/2025</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>NAV (27/02/2025)</td><td>USD 1,21</td><td>ISIN</td><td>IE00BJQR5H95</td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>34,57 USD</td><td></td><td></td><td></td><td></td> </tr> <tr> <td>(30/11/2025)</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td> </tr> </table>				Società di Gestione	BNY Mellon Fund Management (Lux) S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,02 USD	Investimento Min. Ingresso	15.000.000 USD	Telefono	-	(27/02/2025)		Investimento Min. Successivo	-	Web	http://www.bnymellonam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-	Data di Partenza	16/03/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,90%	Nome del Gestore	Zacharias Bobolakis	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%	Data Inizio Gestione	30/01/2025	Inc/Acc	Acc			NAV (27/02/2025)	USD 1,21	ISIN	IE00BJQR5H95			Patrimonio Netto (Mln)	34,57 USD					(30/11/2025)																							
Società di Gestione	BNY Mellon Fund Management (Lux) S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,02 USD	Investimento Min. Ingresso	15.000.000 USD																																																																						
Telefono	-	(27/02/2025)		Investimento Min. Successivo	-																																																																						
Web	http://www.bnymellonam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-																																																																						
Data di Partenza	16/03/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,90%																																																																						
Nome del Gestore	Zacharias Bobolakis	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%																																																																						
Data Inizio Gestione	30/01/2025	Inc/Acc	Acc																																																																								
NAV (27/02/2025)	USD 1,21	ISIN	IE00BJQR5H95																																																																								
Patrimonio Netto (Mln)	34,57 USD																																																																										
(30/11/2025)																																																																											