

# BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)

GBP B (Inc.)

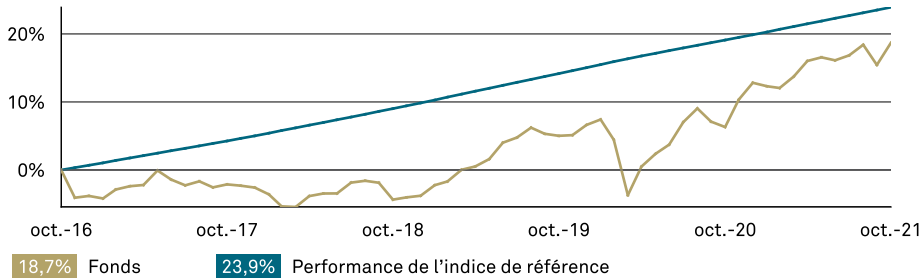
## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Réaliser un rendement total supérieur à l'indice de référence du marché au comptant (tel que décrit ci-dessous) sur un horizon de placement de 3 à 5 ans. Cependant, l'objectif de performance n'est pas garanti et il existe un risque de perte en capital.

## NOTE DE PERFORMANCE

La performance passée ne garantit en aucun cas une performance future. La valeur des investissements peut baisser. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du montant initialement investi. Les revenus des investissements peuvent évoluer et ne sont en aucun cas garantis.

## PERFORMANCE CUMULÉE SUR 5 ANS EN (%)



## PERFORMANCE ANNUELLE (%)

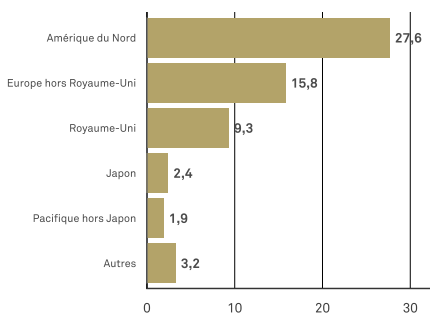
De	sept. 2016	sept. 2017	sept. 2018	sept. 2019	sept. 2020
A	sept. 2017	sept. 2018	sept. 2019	sept. 2020	sept. 2021
Performance du fonds	-3,90	0,70	7,34	1,71	7,78
	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	3,01	1,28	-1,23	10,82	5,81
Performance de l'indice de référence	4,41	4,30	4,60	4,72	4,21

Source : Lipper, au 31 octobre 2021. La performance du fonds GBP B (Inc.) est calculée au titre de la performance totale, sur la base de la valeur liquidative incluant les frais de gestion annuels, mais hors frais d'entrée, les revenus étant réinvestis bruts d'impôt et libellés dans la devise de la catégorie de parts. Les frais d'entrée (au maximum de 5%), peuvent avoir un impact significatif sur la performance de votre investissement. Les données relatives à la performance intégrant les frais d'entrée sont disponibles sur simple demande.

## 10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

Bnp Paribas Issuance B.v. 0.0% 18-nov-2021	2,6
AstraZeneca	1,7
Linde	1,5
Alphabet	1,5
CME Group	1,4
JPMorgan Chase	1,4
Prudential	1,4
Microsoft	1,4
Volkswagen	1,4
Renewables Infrastructure Group	1,3

## EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)

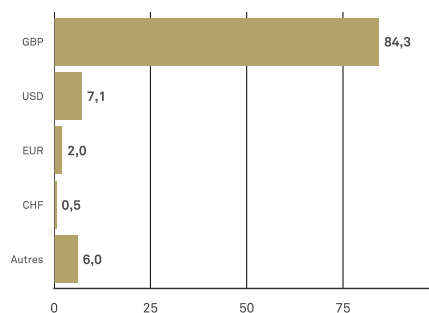


Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

## RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)

Consommation	10,4
Financier	9,7
Santé	9,6
Technologie	9,3
Industrie	8,3
Services aux consommateurs	6,7
Matériaux de base	3,3
Services collectifs	2,2
Pétrole et gaz	0,8

## EXPOSITION DEVISE (%)



## GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Newton Investment Management : La philosophie de gestion de Newton repose sur une approche thématique originale qui génère de la valeur ajoutée grâce à ses recherches internes approfondies.

## PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Fonds évaluera ses performances par rapport à un GBP LIBOR à 1 mois de + 4 % par an (ci-après l'« Indice référence du marché au comptant »). L'Indice référence du marché au comptant sert d'élément de comparaison par rapport auquel les performances du Fonds sont mesurées sur une période de 5 années consécutives, avant déduction des frais.

Le LIBOR est le taux d'intérêt interbancaire moyen auquel un grand nombre de banques du marché monétaire de Londres sont prêtes à se prêter mutuellement des fonds non garantis libellés en livres sterling.

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de Portefeuille jouit du pouvoir discrétionnaire nécessaire pour sélectionner les investissements sur la base de l'objectif d'investissement et des politiques exposées dans le Prospectus.

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

Total des actifs nets (millions)	£ 65,44
Performance de l'indice de référence	Cash (1mth GBP LIBOR) + 4%
Catégorie Lipper	Lipper Global - Mixed Asset GBP Flexible
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Aron Pataki / Philip Shucksmith / Suzanne Hutchins / Andy Warwick
Devise de référence	GBP

## INFORMATIONS RELATIVES À LA CATÉGORIE DE PART GBP B (INC.)

Date de lancement	20 juil. 2012
Investissement initial minimum	£ 10 000
Frais de gestion annuels	1,50%
Frais courants	1,74%
Frais d'entrée maximums	5,00%
Code ISIN	IE00B8019D40

## DATES CLÉS

Date de lancement du fonds	28 mai 2012
Clôture de l'année fiscale	31 déc.

## NOTATIONS DU FONDS



Source & Copyright : Notations Morningstar © 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

## RENDEMENT (AU 30 SEPTEMBRE 2021)

Classe	Rendement
GBP B (Inc.)	0,19%

**Rendement historique :** Le rendement historique est obtenu en divisant le total des dividendes versés par le fonds au cours des 12 derniers mois par la valorisation du fonds à la date arrêtée du calcul. Le rendement historique est présenté net et n'intègre pas l'effet des frais d'entrée. Par ailleurs, les distributions versées aux investisseurs peuvent être assujetties à des taxes ou impôts. Brut d'impôts et taxes. Veuillez noter que les revenus de dividendes provenant des investissements américains du fonds seront soumis à une retenue à la source de 30%.

RÉPARTITION DE LA POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION

Notation moyenne	BB
Emprunts d'Etat	BBB
Obligations de qualité Investment grade	BBB
Obligations à haut rendement	BB

DURATION (EN ANNÉES)

Duration moyenne de la poche obligataire (en années)	3,4
Duration moyenne nette (année)	3,4
Emprunts d'Etat	0,5
Obligations de qualité Investment grade	3,1
Obligations à haut rendement	3,5

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

NOMBRE DE POSITIONS

Nombre de positions	22
Emprunts d'Etat	1
Obligations de qualité Investment grade	3
Obligations à haut rendement	18

RENDEMENT (%)

Rendement moyen (%)	3,5
Emprunts d'Etat	5,2
Obligations de qualité Investment grade	2,6
Obligations à haut rendement	3,6

GLOSSAIRE

- Actifs de dynamisation de performance - Actifs détenus en vue de générer des performances conformes à l'objectif du fonds et qui ont un profil de risque plus élevé que le LIBOR (cash).
- Actifs stabilisateurs et positions de couverture - Actifs et positions détenus afin de réduire les effets de la volatilité et des fluctuations de change inhérents aux actifs de dynamisation de performance
- Exposition action nette de couverture des indices - L'exposition du fonds après prise en compte des positions de couvertures
- Répartition par notation - Les agences de notation de crédit, telles que Standard & Poor 's et Moody 's Investors Services, évaluent le niveau de risque de la dette émise par les gouvernements, les organisations ou entreprises. Les agences donnent ainsi une notation à l'émetteur qui traduit sa solidité financière et son risque de défaut.
- Obligations gouvernementales - Un titre de créance émis par un gouvernement.
- Obligations Investment Grade - Un titre de créance émis par des sociétés et noté BBB ou plus par l'agence Standard & Poor 's.
- Obligations à haut rendement - Un titre de créance dont la notation Standard & Poor's est inférieure à BBB.
- Duration - mesure le nombre d'années nécessaires au détenteur de l'obligation pour être entièrement remboursé. Plus la duration est élevée, plus le prix de l'obligation est sensible aux variations de taux d'intérêt
- Duration moyenne nette - Duration intégrant l'effet de la couverture via des options et futures sur obligations. Les couvertures visent à compenser les pertes potentielles en investissant dans des instruments financiers (options et futures) dont l'évolution ne dépend pas de la performance des actifs financiers sous-jacents. Les options et les futures constituent des contrats d'achat ou de vente d'actifs sous-jacents conclus à des niveaux de prix et/ou des dates futures spécifiques.
- Rendement (%) - Les intérêts perçus par le détenteur de l'obligation exprimée en pourcentage de son prix d'achat ou de sa valeur de marché

PRINCIPAUX RISQUES LIÉS AU FONDS

- La réalisation par le fonds de son objectif d'investissement n'est en aucun cas garantie.
- Le fonds investit sur des marchés internationaux, ce qui implique que la valeur des actifs du fonds est susceptible d'être affectée par la fluctuation des taux de change.
- Les produits dérivés sont extrêmement sensibles aux changements de valeur de l'actif dont leur valeur découle. Une légère évolution de la valeur de l'actif sous-jacent peut déclencher une fluctuation plus significative de celle du produit dérivé, ce qui peut accroître le volume des pertes et des bénéfices, entraînant une fluctuation de la valeur de votre investissement. Lorsqu'il utilise des produits dérivés, le Fonds peut perdre beaucoup plus que le montant qu'il y a investi.
- Les investissements dans des titres de marché monétaire/d'obligations sont affectés par l'évolution des taux d'intérêt et de l'inflation. Cette évolution est susceptible d'avoir un impact négatif sur la valeur des actifs du Fonds.
- Le risque de défaut des obligations dont la notation de crédit est faible ou qui ne sont pas notées est plus important. Ces investissements sont susceptibles d'avoir un impact négatif sur la valeur des actifs du Fonds.
- Il se peut que l'émetteur d'un titre détenu par le Fonds ne paie pas des revenus ou qu'il ne rembourse pas du capital au Fonds à l'échéance.
- Les marchés émergents comportent des risques supplémentaires liés à un moindre développement des pratiques de marché.
- Les titres potentiellement convertibles (contingent convertible, CoCo) sont des titres de créance qui sont convertis en parts de capital lorsque les fonds propres de l'émetteur chutent sous un plancher prédéfini. Risque de conversion en capital à un cours d'action réduit, de réévaluation temporaire ou définitive à la baisse de la valeur du titre et/ou de cessation ou de report des paiements de coupons.
- L'insolvabilité d'une institution qui fournit des services tels que la conservation d'actifs ou agissant comme une contrepartie par rapport aux produits dérivés ou à d'autres arrangements contractuels peut exposer le Fonds à des pertes financières.
- Une description exhaustive des facteurs de risque figure dans le Prospectus à la section intitulée « Facteurs de risque ».

Avant toute souscription, il appartient aux investisseurs de lire les derniers Prospectus, et DICI pour chaque fonds dans lequel ils souhaitent investir. Consultez [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com).

Le Prospectus et le DICI sont disponibles en anglais et dans une langue officielle des juridictions dans lesquelles le fonds est autorisé à la commercialisation.

Si vous n'êtes pas certain du type d'investissement vous convenant, nous vous invitons à contacter votre conseiller financier.

Ce document constitue une communication financière d'ordre commercial et ne saurait en aucun cas être interprété comme un conseil en investissement. Les gestionnaires sont retenus par BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFML), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), ou des sociétés affiliées, assurant l'administration des fonds, à des fins de services de gestion de portefeuille portant sur les produits et services proposés par BNYMIM EMEA, BNY MFML ou les sociétés administratrices des fonds. Les positions du portefeuille, qui sont sujettes à modification à tout moment sans préavis, sont communiquées exclusivement à titre d'information et ne sauraient en aucun cas constituer un quelconque conseil d'investissement. Les appels peuvent être enregistrés. Pour toute information complémentaire, nous vous invitons à prendre connaissance de notre charte de confidentialité [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). BNY Mellon est la marque commerciale de The Bank of New York Mellon Corporation et de ses filiales. Le fonds est un compartiment de BNY Mellon Global Funds, plc, une société d'investissement à capital variable (SICAV), fondée sur une responsabilité séparée entre compartiments. La SICAV a été formée en vertu du droit irlandais, dans le cadre d'une responsabilité limitée et est agréée par la Central Bank of Ireland en qualité de fonds conforme à la Directive UCITS. La Société de Gestion est BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), régulée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Siège social : 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. Des informations sur les droits des investisseurs, y compris la politique de traitement des plaintes et les mécanismes de recours des investisseurs, sont disponibles sur le site [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). Le Gestionnaire peut mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation d'un ou plusieurs compartiments de BNYMGF dans un ou plusieurs États membres de l'UE et les actionnaires recevront une notification préalable dans ce cas. En France, le DICI, le prospectus, les statuts et le dernier rapport financier sont disponibles gratuitement sur demande auprès du correspondant centralisateur de ce fonds: BNP Paribas Securities Services, 3 rue d'Antin, 75002 Paris, tél : 00 33 1 42 98 10 00. Ce document est publié en France par BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), société anonyme de droit luxembourgeois enregistrée sous le numéro B28166 et ayant son siège social sis 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. BNY MFML est régulée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MIS0024-311221