

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Mellon est un gestionnaire d'investissement multi-spécialiste international qui cherche à offrir à ses clients une gamme complète de solutions fondées sur la recherche. Forte d'une expérience remontant aux années 1800, Mellon innove dans différentes classes d'actifs depuis des générations et dispose d'une taille et de capacités lui permettant de proposer à ses clients une large gamme de stratégies directes et multi-assets.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions \$ 134,32
Performance de l'indice de référence JP Morgan GBI-EM Global Diversified TR
Catégorie Lipper Lipper Global Bond Emerging Markets Global LC
Type de fonds SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds Irlande
Gérant Équipe dédiée
Devises de référence USD
Devises disponibles EUR, USD, GBP
Date de lancement 28 avr. 2006

INFORMATIONS RELATIVES À LA CATÉGORIE DE PART USD C (ACC.)

Date de lancement 15 mai 2006
Investissement initial minimum \$ 5 000 000
Frais d'entrée maximums 5,00%
Code ISIN IE00B11YFN53
Autorisé à la commercialisation AT, BE, CL, DK, DE, FR, FI, GI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, ES, SE, CH, GB

USD C (ACC.) FRAIS ET CHARGES (%)

Frais courants 1,20
Frais de gestion 1,00
Autres frais et charges 0,20
Frais de transaction ex ante 0,08

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen -0,23
Bêta 1,24
Corrélation à l'indice de référence 0,99
Ratio d'information annualisé -0,82
Ratio de Sharpe annualisé -0,23
Tracking error annualisé 3,61
R² 0,98
Ecart type annualisé 15,17
Drawdown maximum -19,70
VaR normale 95% -7,37

NOTATIONS DU FONDS



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

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Réaliser un rendement total important à partir d'un portefeuille d'obligations et autres titres de créance (y compris des produits dérivés portant sur de tels titres) de marchés émergents.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

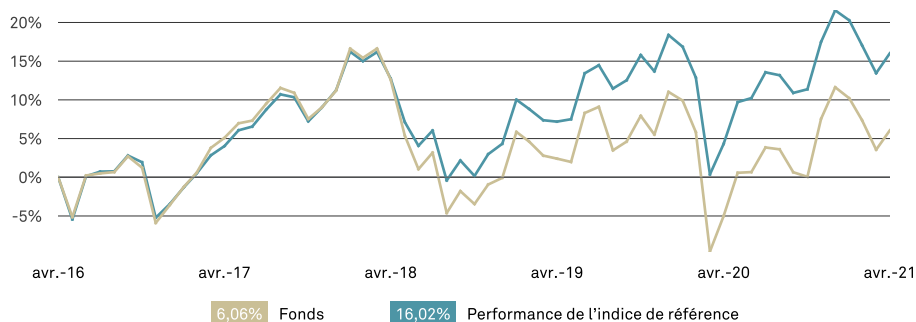
Le Fonds évaluera ses performances par rapport au JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (ci-après l'« Indice de référence »). Le Gestionnaire de Portefeuille utilisera l'Indice de référence pour créer l'univers d'investissement. Le Fonds est géré activement et ne cherche pas à reproduire la composition exacte de l'Indice de référence. Le Gestionnaire de Portefeuille jouit d'un pouvoir discrétionnaire limité pour investir en dehors de l'Indice de référence sur la base de l'objectif d'investissement et des politiques exposées dans le Prospectus.

La majorité des participations du Fonds seront des composantes de l'Indice de référence et, par conséquent, le Fonds sera exposé de manière similaire aux différentes devises. Toutefois, le Gestionnaire de Portefeuille ne cherche pas à refléter le profil du pays ou d'échéance de l'Indice de référence. La stratégie d'investissement offre une volatilité similaire à celle de l'Indice de référence à moyen ou à long terme.

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 (%)



SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	Annualisée						
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
USD C (Acc.)	2,41	-3,76	-4,99	11,65	1,76	-1,97	1,18
USD A (Acc.)	2,37	-3,87	-5,15	11,09	1,29	-2,44	0,70
USD W (Acc.)	2,44	-3,67	-4,88	12,03	2,15	-1,61	1,57
Performance de l'indice de référence	2,26	-3,54	-4,57	11,22	4,03	0,96	3,01
Secteur	2,35	-3,21	-4,40	13,43	3,03	-0,42	1,76
Euro C (Acc.)	-0,11	-2,85	-3,46	1,76	-1,67	-1,81	0,23
Euro A (Acc.)	-0,14	-2,97	-3,61	1,26	-2,16	-2,29	-0,27
Euro H (Acc.) (Hedged)	2,28	-4,15	-5,51	9,66	-1,03	-5,09	-1,86
Euro I (Acc.) (Hedged)	2,32	-4,02	-5,36	10,22	-0,56	-4,71	-1,43
Performance de l'indice de référence	-0,16	-2,65	-3,00	1,20	0,38	1,08	1,99
Secteur	-0,07	-2,33	-2,84	3,19	-0,59	-0,30	0,75
N° dans le secteur	150	149	147	145	130	116	91

	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	8,01	15,32	-10,14	11,12	0,54
Performance de l'indice de référence	9,94	15,21	-6,21	13,47	2,69

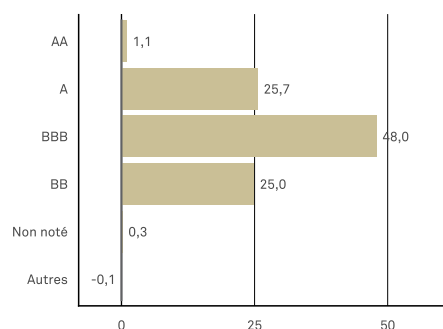
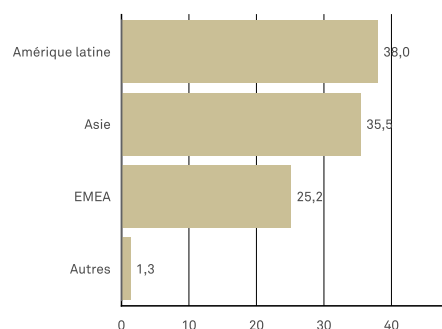
DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	mars 2016	mars 2017	mars 2018	mars 2019	mars 2020
A	mars 2017	mars 2018	mars 2019	mars 2020	mars 2021
Fonds	6,5	12,4	-11,9	-12,0	14,5

Source : Lipper, au 30. avril 2021. La performance du fonds pour la catégorie de part USD C (Acc.) est calculée 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.

RÉCAPITULATIF DES CLASSES

	ISIN	Bloomberg	ISIN	Bloomberg
USD A (Acc.)	IE00B11YFM47	MEDLCAU	Euro H (Acc.) (Hedged)	IE00B2Q4XP59
Euro C (Acc.)	IE00B11YFJ18	MEDLCCE	Euro I (Acc.) (Hedged)	IE00B2Q4XT97
Euro A (Acc.)	IE00B11YFH93	MEDLCAE	USD W (Acc.)	IE00B7RFHJ47

RÉPARTITION PAR NOTATION (%)

ALLOCATION PAR PAYS (%)

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Duration "to worst"	6,2	5,3
Yield to Worst (%)	6,0	4,8
Nombre d'émetteurs	24	21
Durée de vie moyenne	8,7	7,3
Qualité moyenne	BBB	BBB+
Coupon moyen (%)	6,4	5,5
Rendement actuariel en %	6,4	5,2

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

	Fonds
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3.29% 05/23/2029	8,0
PETROLEOS MEXICANOS RegS 7.19% 09/12/2024	6,2
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 7% 02/28/2031	5,5
RUSSIAN FEDERATION 8.15% 02/03/2027	5,2
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO) 7.5% 06/03/2027	4,8
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO) 8.5% 05/31/2029	4,8
EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP RegS 8.375% 11/08/2027	4,4
RUSSIAN FEDERATION 7.05% 01/19/2028	4,3
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3.12% 12/05/2026	3,9
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3.25% 06/06/2026	3,9

CONTRIBUTION À LA DURATION (EN ANNÉES)

	Fonds	Perf. Indice
Chine	0,9	0,6
Mexique	0,8	0,5
Afrique du Sud	0,8	0,5
Russie	0,7	0,4
Thaïlande	0,6	0,6
Indonésie	0,6	0,5
Colombie	0,5	0,2
Chili	0,5	0,2
Autres	0,8	1,8

EXPOSITION DEVISE (%)

	Fonds	Perf. Indice
CNY	15,9	10,0
PLN	12,1	8,1
RUB	11,7	7,5
MXN	11,3	9,3
IDR	9,6	9,7
BRL	8,6	8,5
THB	7,8	8,7
ZAR	7,8	7,8
MYR	7,5	7,4
COP	7,2	4,6
CLP	4,4	2,4
CZK	4,3	4,3
HUF	4,1	4,0
Autres	-12,4	7,7

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

9h00-17h00 chaque jour ouvré
 Valorisation : 22h00 heure de Dublin

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

INFORMATIONS IMPORTANTES

Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels. Ce document constitue une offre financière d'ordre commerciale et ne saurait en aucun cas être interprété comme un conseil en investissement. Pour une liste exhaustive des risques associés au fonds nous vous invitons à consulter le Prospectus ou d'autres documents d'offre. Avant toute souscription, il appartient aux investisseurs de lire les derniers Prospectus, rapports financiers et DICI pour chaque fonds dans lequel ils souhaitent investir. Consultez 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. 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. 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. 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. Emis 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). MIS0041-310821

Publié le 12/05/2021