

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Newton Investment Management : Newton cherche à offrir de solides résultats à ses clients en adoptant une approche d'investissement active, multidimensionnelle et engagée, appliquée à ses stratégies actives d'actions, revenu, absolute return (y

compris la gestion obligataire), multi-actifs, thématiques et durables.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Réaliser un rendement total supérieur à l'Indice de référence monétaire sur un horizon de placement de 3 à 5 ans.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'EURIBOR à 1 mois +4 % par an (l'« Indice de référence monétaire »). L'Indice de référence monétaire est utilisé comme objectif par rapport auquel la performance du Fonds est mesurée sur 5 ans, avant commissions.

L'EURIBOR (Euro Interbank Offer Rate) est un taux de référence constitué à partir du taux d'intérêt moyen auquel les banques de la zone euro offrent des prêts à court terme non garantis sur le marché interbancaire.

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de portefeuille a tout pouvoir pour sélectionner les investissements, sous réserve de l'objectif et des politiques d'investissement stipulés dans le Prospectus.

Cependant, l'objectif de performance n'est pas garanti et il existe un risque de perte en capital.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions € 1 007,25
 Performance de l'indice de référence Cash (1mth EURIBOR) + 4% per annum
 Catégorie Lipper Lipper Global - Mixed Asset EUR Flex - Global
 Type de fonds SICAV à durée indéterminée
 Domicile du fonds Irlande
 Gérant Aron Pataki / Andy Warwick
 Devise de référence EUR
 Devises disponibles EUR, USD, GBP, SGD, CHF
 Date de lancement 08 mars 2010

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

Date de lancement 08 mars 2010
 Investissement initial minimum € 5 000 000
 Frais d'entrée maximums 5,00%
 Frais de gestion annuels 1,00%
 Code ISIN IE00B4Z6MP99
 Autorisé à la commercialisation AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IL, IT, JE, KR, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

Les coûts encourus lors de l'achat, de la détention, de la conversion ou de la vente de tout investissement, auront un impact sur les rendements. Les coûts peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des devises et des taux de change.

Pour plus de détails, veuillez lire le document KID.

Les fonds cherchant à générer une performance supérieure sont susceptibles de devoir s'exposer à davantage de risques pour atteindre leur objectif.

L'indice de référence a été mis à jour le 01/11/2021, les performances avant le changement sont indiquées en utilisant l'indice de référence précédent. La catégorie d'Actions peut être différente de celle de la devise de référence du Fonds. Pour le CHF, il s'agit du SARON CHF, pour l'EUR il s'agit de l'EURIBOR, pour le GBP il s'agit du GBP SONIA, pour le USD il s'agit du USD SOFR et pour le SGD il s'agit du SIBOR SGD.

NOTE DE PERFORMANCE

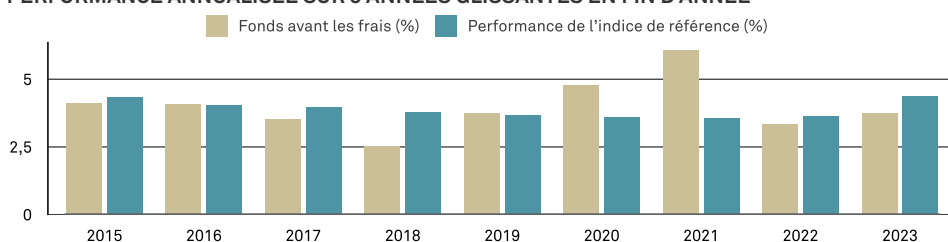
La performance passée ne garantit en aucun cas une performance future. La valeur des investissements peut baisser. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du montant initialement investi. Les revenus des investissements peuvent évoluer et ne sont en aucun cas garantis. Veuillez consulter le prospectus, document d'information, et le KID/KIID avant de prendre toute décision d'investissement. Les documents sont disponibles en anglais et dans une langue officielle des juridictions dans lesquelles le Fonds est autorisé à la commercialisation. Allez sur www.bnymellonim.com. Pour une liste exhaustive des risques associés au fonds nous vous invitons à consulter le Prospectus ou d'autres documents d'offre.

Des commissions et frais s'appliquent et sont susceptibles d'avoir un impact substantiel sur la performance de votre investissement.

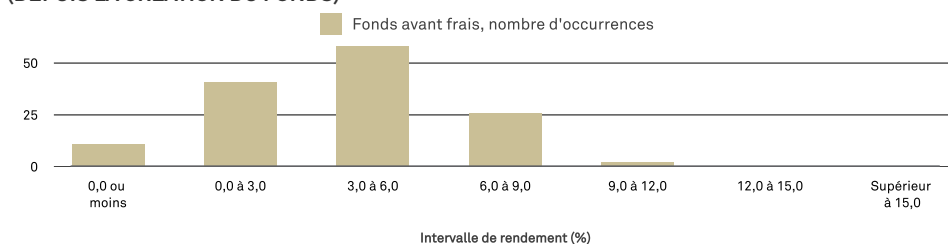
PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)

Les trois mesures ci-dessous illustrent la performance du fonds par rapport à celle de son Performance de l'indice de référence. La performance du fonds est indiquée sur une base brute de frais et libellée dans la devise de référence du fonds, conformément aux dispositions du prospectus.

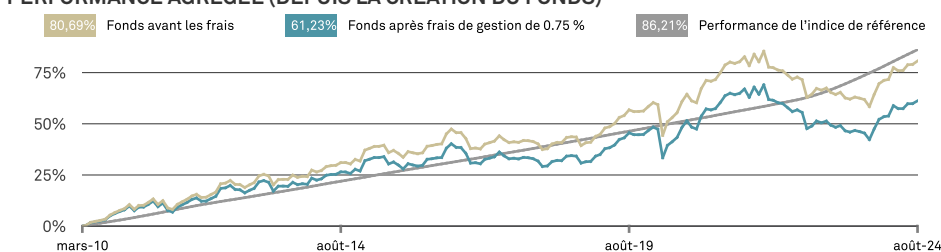
PERFORMANCE ANNUALISÉE SUR 5 ANNÉES GLISSANTES EN FIN D'ANNÉE



DISPERSION MENSUELLE DES PERFORMANCES ANNUALISÉES SUR 3 ANNÉES GLISSANTES (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)



PERFORMANCE AGRÉGÉE (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)



Source de la performance cumulée sur 3 et 5 années glissantes (depuis la création du fonds) : BNY Mellon. La performance est calculée en performance totale, les revenus étant réinvestis, dans la devise de référence. La performance du fonds illustre la performance de la part EUR C, ajustée pour tenir compte des charges annuelles de gestion indiquées.

PERFORMANCE DE LA CATÉGORIE DE PARTS (NETTE DE FRAIS)

	Annualisée						
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
Euro C (Acc.)	0,83	2,36	5,80	10,03	1,56	-1,41	1,81
Euro C (Inc.)	0,83	2,36	5,81	10,03	1,56	-1,41	1,81
Euro A (Acc.)	0,79	2,24	5,45	9,49	1,05	-1,90	1,30
Euro W (Acc.)	0,85	2,42	5,98	10,30	1,81	-1,16	2,06

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	4,90	1,65	1,00	1,26	-1,25	11,23	6,93	7,21	-11,17	0,82

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	juin 2019	juin 2020	juin 2021	juin 2022	juin 2023
A	juin 2020	juin 2021	juin 2022	juin 2023	juin 2024
Fonds	0,55	14,28	-5,28	-6,65	9,19

Source : Lipper, au 31. août 2024. La performance du fonds pour la catégorie de part Euro 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. Les rendements peuvent croître à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.

RÉPARTITION TOTALE DU PORTEFEUILLE (%)

Actifs de rendement	69,2
Actions	39,7
Alternatifs	12,1
Dette émergente	11,5
Obligations d'entreprises	5,8
Exposition synthétique	0,2
Actifs stabilisateurs et positions de couverture	30,8
Emprunts d'Etat	10,2
Métaux précieux	6,1
Obligations indexées sur l'inflation	4,8
Stratégie de primes de risque	1,5
Couverture contre le risque de change	0,3
Liquidités	8,0
Exposition aux obligations via des dérivés¹	12,7
Couverture de l'exposition actions par des dérivés¹	-23,5
Exposition synthétique longue au marché actions¹	8,5
Exposition totale aux actions[^]	24,7
Actifs de rendement[^]	54,2

¹Delta ajusté

[^]Exposition nette aux actions (comprenant dérivés et exposition synthétique longue aux actions)

RÉPARTITION DE LA POCHÉ OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION

Rating moyen	A
Emprunts d'Etat	A
Obligations de qualité Investment grade	BBB
Obligations à haut rendement	BB

DURATION (EN ANNÉES)

Duration moyenne de la poche obligataire (en années)	4,2
Duration moyenne nette (année)*	3,7
Emprunts d'Etat	3,9
Obligations de qualité Investment grade	4,3
Obligations à haut rendement	2,1

*La duration tient compte des couvertures via options et futures sur obligations.

NOTATIONS DU FONDS



Source & Copyright : Notations Morningstar © 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

US 2yr Bond Futures	9,8
Govt of Spain 0.0% 08/11/2024	4,9
US Treasury 1.25% 15/04/28	4,8
Govt of Greece 0.0% 25/10/2024	4,6
Govt of UK 4.25% 07/09/2039	3,2
Govt of Mexico 0.0% 03/10/2024	2,7
Barclays Bank Plc 0.0% 17/01/2025	2,7
Barclays Bank Plc 0.0% 21/01/2025	2,6
iShares Physical Gold	2,5
US Treasury 3.0% 15/11/2045	2,2

RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)

Technologie	7,6
Santé	6,4
Services aux consommateurs	6,4
Financier	6,3
Industrie	5,1
Consommation	2,4
Energie	1,9
Matériaux de base	1,8
Services collectifs	1,0
Télécommunications	0,9

EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)

Amérique du Nord	17,9
Europe hors Royaume-Uni	8,3
Royaume-Uni	7,6
Pacifique hors Japon	0,8
Japon	0,3
Autres	4,7

EXPOSITION DEVISE (%)

EUR	66,4
USD	23,1
GBP	2,5
CHF	0,3
Autres	7,7

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé	-0,53
Ecart type annualisé	6,55

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

