

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

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.

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.

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.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions € 3 043,93
Performance de l'indice de référence Cash (1mth) EURIBOR + 4%
Catégorie Lipper Lipper Global - Mixed Asset EUR Flex - Global
Type de fonds SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds Irlande
Gérant Aron Pataki / Suzanne Hutchins / 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%
Code ISIN IE00B4Z6MP99
Autorisé à la commercialisation AT, BE, DK, DE, FR, FI, GI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB, KR

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

9h00-17h00 chaque jour ouvré
Valorisation : 12h00 de Dublin

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

Frais courants 1,12
Frais de gestion 1,00
Autres frais et charges 0,12
Frais de transaction ex ante 0,33

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé 1,02
Ecart type annualisé 7,17

RENDEMENT (AU 31 MARS 2021)

Classe Rendement
Euro C (Acc.) -
Euro A (Acc.) -
Euro C (Inc.) 0,82%
Euro W (Acc.) -

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

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 DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

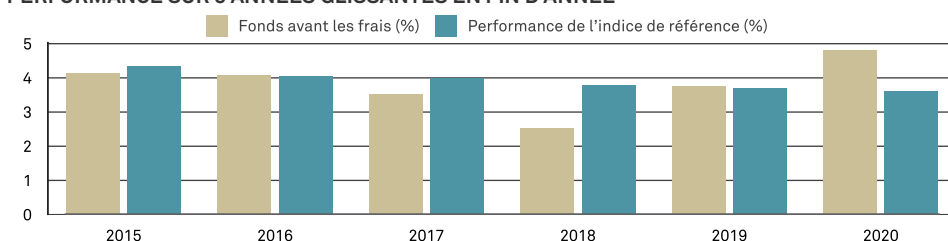
Le Fonds évaluera ses performances par rapport à un EURIBOR à 1 mois de + 4 % par an (ci-après l'« Indice référence du marché au comptant »). L'Indice référence du marché au comptant sert d'élément de comparaison par rapport auquel les performances du Fonds sont mesurées sur une période de 5 années consécutives,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

L'EURIBOR est l'Euro Interbank Offer Rate et 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.

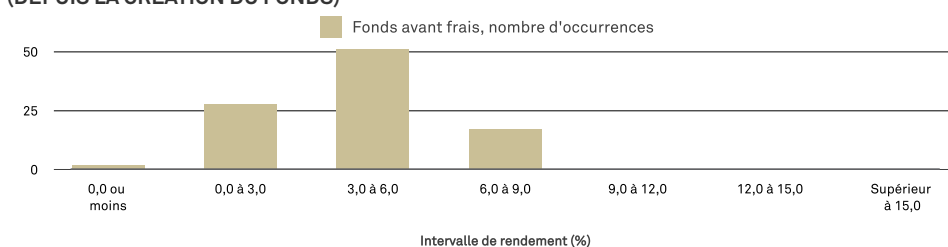
Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de Portefeuille jouit du pouvoir discrétionnaire nécessaire pour sélectionner les investissements sur la base de l'objectif d'investissement et des politiques exposées dans le Prospectus.

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

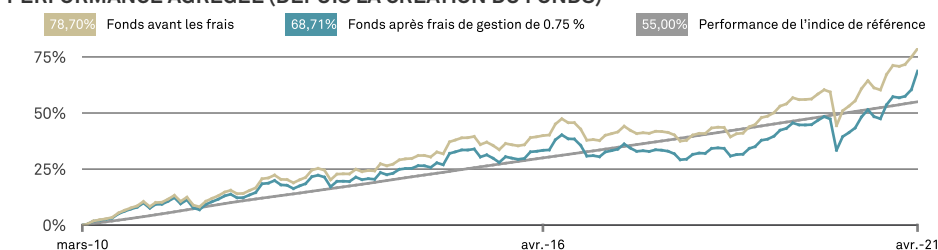
PERFORMANCE SUR 5 ANNÉES GLISSANTES EN FIN D'ANNÉE



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.)	2,04	4,34	4,03	17,11	8,54	7,32	3,94
Euro C (Inc.)	2,05	4,34	4,03	17,11	8,51	7,31	3,93
Euro A (Acc.)	2,00	4,21	3,86	16,53	7,97	6,77	3,41
Euro W (Acc.)	2,06	4,40	4,11	17,40	8,77	7,56	4,18

	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	1,00	1,26	-1,25	11,23	6,93

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	-0,03	-3,10	6,21	-3,39	19,95

Source : Lipper, au 30. avril 2021. 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.

RÉPARTITION TOTALE DU PORTEFEUILLE (%)

Actifs de rendement	82,3
Actions	56,7
Obligations d'entreprises	7,1
Alternatifs	12,3
Dette émergente	5,3
Exposition synthétique	1,0
Actifs stabilisateurs et positions de couverture	17,7
Liquidités	12,6
Couverture contre le risque de change	-0,2
Métaux précieux	5,3
Exposition aux obligations via des dérivés*	0,0
Couverture de l'exposition actions par des dérivés*	-5,9
Exposition synthétique longue au marché actions*	1,0
Exposition totale aux actions^	51,9
Actifs de rendement^	76,5

*Delta ajusté

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

REPARTITION 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)	4,9
Duration moyenne nette (année)*	4,9
Emprunts d'Etat	5,8
Obligations de qualité Investment grade	4,1
Obligations à haut rendement	4,3

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

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

RÉCAPITULATIF DES CLASSES

	ISIN	Bloomberg		ISIN	Bloomberg
Euro A (Acc.)	IE00B4Z6HC18	BNGRRAE	Euro W (Acc.)	IE00B70B9H10	BGRREEW
Euro C (Inc.)	IE00B52MKP33	BGRRECH			

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 (BNYMFM), 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. **Émis 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

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond	3,7
Bnp Paribas Issuance B.v. 0.0% 18/11/2021	2,7
iShares Physical Gold	2,3
Barclays Bank PLC S&P Coll Nts 10/08/2021	2,1
Barclays Bank PLC S&P Coll Nts 07/08/2021	2,0
ConocoPhillips	1,7
Volkswagen	1,5
Linde	1,5
AIA Group	1,4
Medtronic	1,4

RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)

Consommation	10,4
Financier	9,9
Industrie	8,5
Santé	7,5
Services aux consommateurs	6,7
Technologie	6,4
Matériaux de base	3,7
Services collectifs	1,9
Pétrole et gaz	1,7

EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)

Amérique du Nord	23,5
Europe hors Royaume-Uni	14,8
Royaume-Uni	10,0
Pacifique hors Japon	2,8
Japon	0,9
Autres	4,7

EXPOSITION DEVISE (%)

EUR	92,4
GBP	0,7
CHF	0,0
USD	-5,8
Autres	12,6