



# BNY Mellon Global Credit Fund

## GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Insight Investment Management (Global) Limited est un leader des solutions d'investissement spécialisées dans la gestion actif/passif (LDI), la gestion obligataire, la gestion d'actions spécialisées, la multi gestion et les

stratégies de performance absolue.

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions	\$ 814,63
Performance de l'indice de référence	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit TR USD Hedged
Secteur	Morningstar EAA OE Global Corporate Bond — USD Hedged
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Peter Bentley / Adam Whiteley
Suppléant	Équipe dédiée
Devise de référence	USD
Devises disponibles	EUR, GBP, USD, CAD
Date de lancement	29 févr. 2016

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

Date de lancement	29 févr. 2016
Investissement initial minimum	\$ 15 000 000
Frais d'entrée maximums	5,00%
Code ISIN	IE00BYZW5L40
Autorisé à la commercialisation	AT, BE, DK, DE, FR, FI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, SG, ES, SE, CH, GB

## HEURE DE PASSATION DES ORDRES

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

## USD W (ACC.) FRAIS ET CHARGES (%)

Frais courants	0,53
Frais de gestion	0,40
Autres frais et charges	0,13
Frais de transaction ex ante	0,34

## STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	0,08
Bêta	1,13
Corrélation à l'indice de référence	0,97
Ratio d'information annualisé	0,89
Ratio de Sharpe annualisé	0,90
Tracking error annualisé	1,72
R <sup>2</sup>	0,94
Ecart type annualisé	6,35
Drawdown maximum	-6,29
VaR normale 95%	-2,43

## NOTATIONS DU FONDS



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

## RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 31 MARS 2021)

Classe	Rendement
USD W (Acc.)	1,67%
GBP W (Acc.) (Hdg.)	1,67%

**Rendement anticipé :** Le rendement anticipé indique le montant qu'un fonds serait susceptible de distribuer au cours des 12 prochains mois, exprimés en pourcentage de la valorisation du fonds à la date arrêtée du calcul. Les données utilisées reflètent la situation du portefeuille à la date arrêtée du calcul. Ce montant n'intègre pas l'effet de tout frais d'entrée. Par ailleurs, les distributions versées aux investisseurs peuvent être assujetties à des taxes ou impôts.

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Assurer un rendement total par des revenus et par la croissance du capital.

## PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

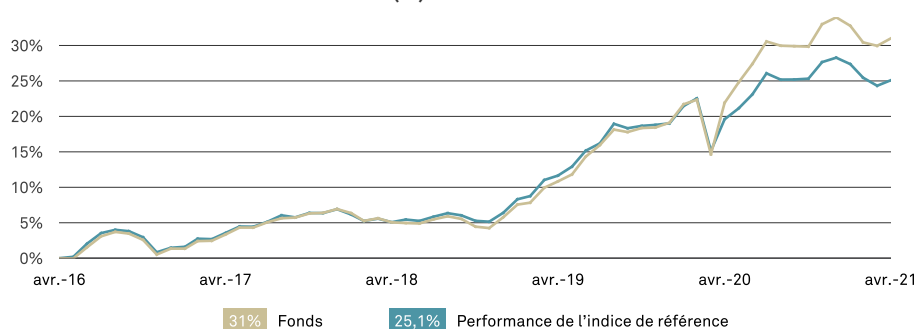
Le Fonds évalue ses performances par rapport au Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit TR Index (couvert par rapport au dollar américain) (ci-après l'« Indice de référence »).

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de Portefeuille jouit du pouvoir discrétionnaire nécessaire pour investir en dehors de l'Indice de référence sur la base de l'objectif d'investissement et des politiques exposées dans le Prospectus. Cependant, l'Indice de référence couvrant une part importante de l'univers d'investissement, la majorité des participations du Compartiment seront des composantes de l'Indice de référence. Les pondérations du portefeuille peuvent être similaires à celles de l'Indice de référence. La stratégie d'investissement limitera la mesure dans laquelle les participations du portefeuille peuvent s'écarter de l'Indice de référence et, par conséquent, la mesure dans laquelle le Compartiment peut obtenir de meilleures performances que l'Indice de référence.

## 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 W (Acc.)	0,81	-1,33	-2,21	7,46	8,71	7,63	5,55
Performance de l'indice de référence	0,63	-1,78	-2,47	4,61	5,84	5,98	4,58
Secteur	0,71	-1,50	-2,21	6,16	6,22	5,90	4,68
GBP W (Acc.) (Hdg.)	0,80	-1,37	-2,28	7,04	7,26	6,04	4,22
N° dans le secteur	383	377	368	338	284	244	163
Quartile USD W (Acc.)	1	2	2	1	1	1	1

	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	5,39	5,51	-1,08	12,62	12,46
Performance de l'indice de référence	5,69	5,36	-0,47	11,85	7,78
Secteur	5,77	5,80	-1,93	12,43	8,11

## 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	3,5	3,1	4,1	4,3	13,3

Source : Morningstar, 30 avril 2021. La performance du fonds USD W (Acc.) 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.

## RÉCAPITULATIF DES CLASSES

	ISIN	Bloomberg	ISIN	Bloomberg
GBP W (Acc.) (Hdg.)	IE00BYZW5P87	BMGCWAG		

**EXPOSITION AUX TAUX D'INTÉRÊT PAR DEVISE(DURATION MOYENNE PONDÉRÉE, ANNÉES)**

	Fonds	Perf. Indice
Dollar américain	5,0	4,9
Euro	1,4	1,6
Livre sterling	0,3	0,4
Dollar canadien	0,2	0,2
Dollar australien	0,0	0,0
Yen Japonais	0,0	0,0
Autres	0,0	0,0
Total	7,0	7,2

**EXPOSITION AUX TAUX D'INTÉRÊT PAR MATURITÉ (DURATION MOYENNE PONDÉRÉE, ANNÉES)**

	Fonds	Perf. Indice
0-5 ans	1,1	1,2
5-15 ans	2,7	2,6
15-25 ans	1,9	1,5
25+ ans	1,5	1,8
Total	7,1	7,2

**RÉPARTITION PAR NOTATION (%)**

	Fonds	Perf. Indice
AAA	31,0	9,3
AA	6,8	11,9
A	6,9	33,4
BBB	17,7	45,2
<BBB	14,7	0,1
Non noté^	21,1	0,0
Liquidités et autres*	1,9	0,0
Total	100,0	100,0

^ Sont inclus les CDS indicels, FX Forwards, Options sur devises, soldes garantis, marges initiales et variables, pay and receive premium legs et dérivés off-set.

\* Sont inclus Insight Liquidity Fund & les soldes de trésorerie. Répartition excluant les Futures.

**CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE**

	Fonds	Perf. Indice
Rendement (%)	2,2	1,6
Spread (bp) Duration (en années)	114	87
Duration (en années)	7	7,2
Credit Spread Duration (en années)	7,4	7,4
Liquidités (%)	1,3	0
Notation moyenne	A	A
Nombre de positions	192	17 185
Nombre d'émetteurs	154	2 473
Les 10 principaux émetteurs (%)	39,5	11,8
Encours (Mds USD)	814,6	NA

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](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. 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](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. **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