

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)

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 actions, dividendes, à performance absolue (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 au SOFR (à 30 jours) + 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.

Le SOFR (Secured Overnight Financing Rate) est une mesure générale du coût d'emprunt de liquidités à un jour garanties par des bons du Trésor américain et est administré par la Réserve fédérale de New York.

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	\$ 183,27
Performance de l'indice de référence	SOFR (30-day compounded) + 4% Per annum
Catégorie Lipper	Lipper Global - Mixed Asset USD Flex - Global
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Aron Pataki / Andy Warwick
Devise de référence	USD
Devises disponibles	USD
Date de lancement	30 juin 2009

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

Date de lancement	30 juin 2009
Investissement initial minimum	\$ 5 000 000
Frais d'entrée maximums	5,00%
Frais de gestion annuels	1,00%
Code ISIN	IE00B504KW82
Autorisé à la commercialisation	AT, BE, CH, CL, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IL, IT, JE, KR, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, US, 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

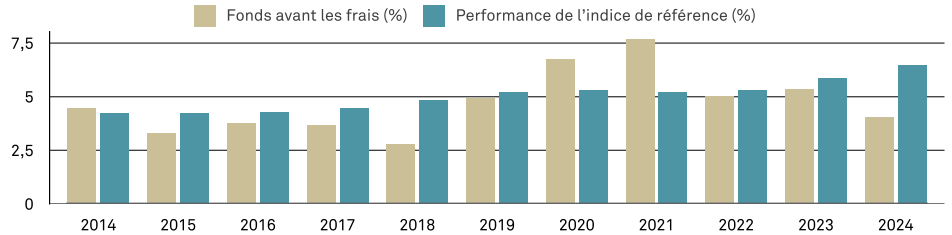
Les performances passées ne sauraient être une garantie des performances futures. La valeur des investissements peut diminuer. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer les sommes investies. Les revenus des investissements peuvent varier et ne sont pas garantis. La performance de votre investissement peut augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de change si votre investissement est effectué dans une devise autre que celle utilisée dans le calcul des performances passées.

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

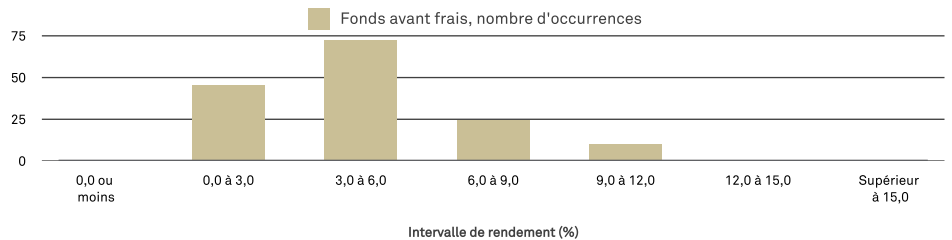
PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)

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.

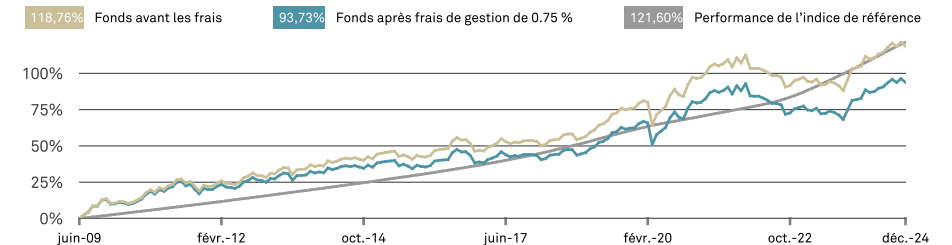
PERFORMANCE ANNUALISÉE SUR 5 ANNÉES GLISSANTES EN FIN D'ANNÉE



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 USD X, 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
USD C (Acc.)	-1,34	-1,14	6,56	6,56	4,53	-0,11	2,95
USD A	-1,38	-1,27	6,02	6,02	4,01	-0,60	2,44
USD W (Acc.)	-1,31	-1,08	6,83	6,83	4,80	0,14	3,21

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-0,11	2,20	3,39	0,82	13,44	8,84	6,61	-8,79	2,56	6,56

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022	déc 2023
A	déc 2020	déc 2021	déc 2022	déc 2023	déc 2024
Fonds	8,84	6,61	-8,79	2,56	6,56

Source : Lipper. La performance du fonds de cette classe d'actions est calculée comme le rendement total, basé sur la valeur liquidative, y compris les charges, mais hors charge initiale, revenu réinvesti brut d'impôt, exprimé dans la devise de la classe d'actions.

RÉPARTITION TOTALE DU PORTEFEUILLE (%)

Actifs de rendement	64,0
Actions	44,7
Alternatifs	11,9
Obligations d'entreprises	5,0
Dettes émergentes	2,3
Exposition synthétique	0,1
Actifs stabilisateurs et positions de couverture	36,0
Emprunts d'Etat	23,3
Métaux précieux	2,3
Couverture contre le risque de change	1,8
Stratégie de primes de risque	1,6
Liquidités	7,0
Exposition aux obligations via des dérivés¹	10,1
Couverture de l'exposition actions par des dérivés¹	-8,8
Exposition synthétique longue au marché actions¹	9,2
Exposition totale aux actions[^]	45,2
Actifs de rendement[^]	64,5

¹Delta ajusté

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

RÉPARTITION DE LA POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION

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

DURATION (EN ANNÉES)

Duration moyenne de la poche obligataire (en années)	5,6
Duration moyenne nette (année)*	4,6
Emprunts d'Etat	4,7
Obligations de qualité Investment grade	4,8
Obligations à haut rendement	2,4

*La durée 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 Treasury Frn 31/01/2026	6,1
Euro STOXX 50 Futures	5,8
US T-Bond Futures	5,7
US Treasury Frn 31/01/2025	5,6
US Treasury 1.25% 15/04/28	5,1
Govt of UK 4.25% 07/09/2039	3,1
Long Gilt Futures	2,8
S&P 500 Futures	2,8
Barclays Bank Plc 0.0% 17/01/2025	2,7
Barclays Bank Plc 0.0% 21/01/2025	2,7

RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)

Technologie	10,1
Financier	8,2
Industrie	7,9
Services aux consommateurs	7,8
Santé	4,8
Consommation	2,5
Matériaux de base	1,8
Services collectifs	0,9
Energie	0,8
Télécommunications	0,1

EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)

Amérique du Nord	25,0
Royaume-Uni	7,5
Europe hors Royaume-Uni	6,5
Pacifique hors Japon	0,3
Japon	0,0
Autres	5,4

EXPOSITION DEVISE (%)

USD	102,6
CHF	-0,1
EUR	-3,9
GBP	-4,4
Autres	5,8

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé	-0,70
Ecart type annualisé	5,83

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

NOMBRE DE POSITIONS

Nombre de positions	25
Emprunts d'Etat	9
Obligations de qualité Investment grade	6
Obligations à haut rendement	10

RENDEMENT (%)

Rendement moyen (%)	4,9
Emprunts d'Etat	4,7
Obligations de qualité Investment grade	5,2
Obligations à haut rendement	6,0

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

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

