



# BNY Mellon Brazil Equity Fund

**GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE**

ARX Investimentos Ltda: est spécialisée sur les stratégies d'investissement, au Brésil, de type long/short, long only,

obligataires et multi-stratégie. La philosophie de la société repose sur l'optimisation du couple rendement/risque à travers la préservation du capital. Le processus d'investissement combine une analyse fondamentale « bottom-up » et une approche macroéconomique « top down » approfondie dans le cadre de contrôles de risque stricts favorisant la liquidité.

**INFORMATIONS GÉNÉRALES**

Actifs nets en millions	\$ 42,41
Performance de l'indice de référence MSCI Brazil 10/40 NR	
Catégorie Lipper	Lipper Global - Equity Brazil
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Rogério Poppe
Suppléant	Daniel Tavares
Devise de référence	USD
Devises disponibles	EUR, USD, GBP
Date de lancement	31 août 2007

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

Date de lancement	31 août 2007
Investissement initial minimum	\$ 5 000 000
Frais d'entrée maximums	5,00%
Code ISIN	IE00B2357N66
Autorisé à la commercialisation	AT, BE, CH, CL, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, GI, IE, IL, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, US, UY

**HEURE DE PASSATION DES ORDRES**

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

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

Frais courants	1,24
Frais de gestion	1,00
Autres frais et charges	0,24
Frais de transaction ex ante	0,26

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.

**NOTATIONS DU FONDS**

Source & Copyright : Notations Morningstar © 2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

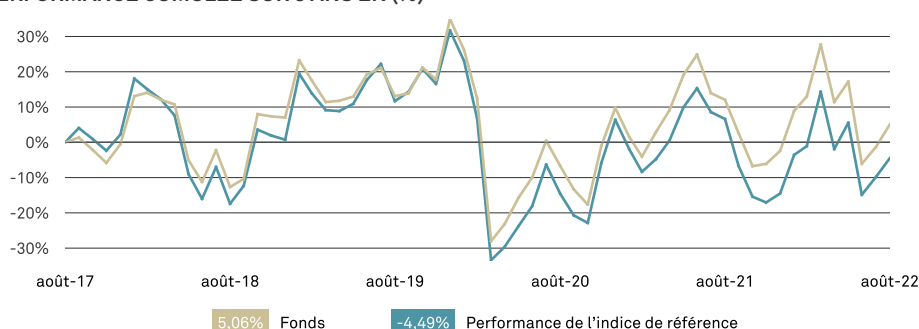
Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant l'essentiel de son actif (c'est-à-dire au moins les trois quarts du total de l'actif du Fonds) dans un portefeuille d'actions ou autres titres liés au capital de sociétés dont le siège social se trouve au Brésil ou qui exercent une partie prépondérante de leurs activités au Brésil.

**PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE**

Le Fonds évaluera ses performances par rapport au MSCI Brazil 10/40 NR Index (ci-après l'« Indice de référence »). Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de Portefeuille jouit de tout le 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 Fonds seront des composantes de l'Indice de référence. Les pondérations du portefeuille ne sont toutefois pas influencées par celles de l'Indice de référence. La stratégie d'investissement ne limite pas la mesure dans laquelle le Gestionnaire de Portefeuille peut s'écarter de 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. Veuillez consulter le prospectus, document d'information, et le 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](http://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.**

**PERFORMANCE CUMULÉE SUR 5 ANS EN (%)****SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)**

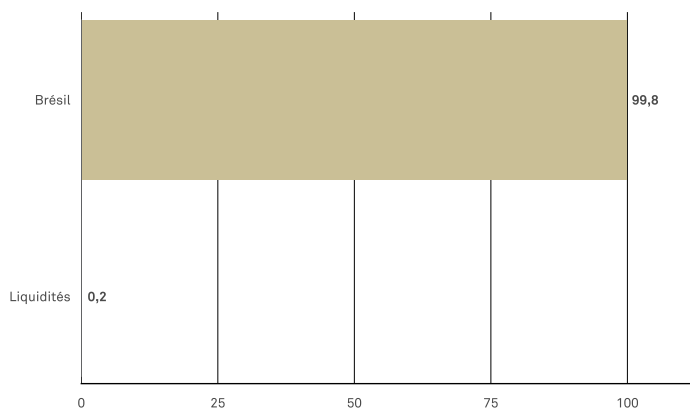
	Annualisée									
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans			
USD C (Acc.)	6,52	-10,36	7,68	-6,24	6,10	-2,42	0,99			
USD A (Acc.)	6,42	-10,59	6,96	-7,17	5,04	-3,37	0,01			
USD W (Acc.)	6,55	-10,30	7,86	-6,01	6,37	-2,17	1,26			
Performance de l'indice de référence	5,95	-9,49	11,71	-10,41	5,71	-5,07	-0,92			
Secteur	6,92	-10,33	6,87	-10,32	3,53	-4,09	-0,14			
Euro C (Acc.)	8,32	-4,24	21,29	10,15	15,62	0,55	4,49			
Euro A (Acc.)	8,24	-4,48	20,50	9,07	14,46	-0,47	3,44			
Performance de l'indice de référence	7,43	-3,58	26,34	5,18	15,29	-2,16	2,46			
Secteur	8,41	-4,47	20,86	5,28	12,90	-1,15	3,26			
N° dans le secteur	20	20	20	20	20	19	17			
Quartile USD C (Acc.)	-	-	-	2	2	2	2			
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	6,76	-17,11	-12,55	-36,77	59,41	19,30	7,63	26,10	-18,67	-11,10
Performance de l'indice de référence	2,33	-14,48	-12,04	-40,05	65,23	23,06	-1,41	30,71	-19,22	-19,63
Secteur	5,05	-17,76	-14,46	-39,50	57,51	21,63	4,07	27,19	-18,10	-15,55

**DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)**

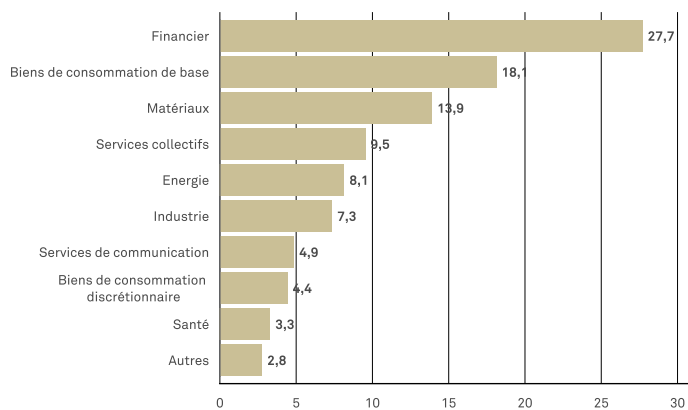
De	juin 2017	juin 2018	juin 2019	juin 2020	juin 2021
A	juin 2018	juin 2019	juin 2020	juin 2021	juin 2022
Fonds	4,7	34,3	-24,5	38,7	-24,8

Source : Lipper, au 31. août 2022. 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. **Les rendements peuvent croître à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.**

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



ALLOCATION SECTORIELLE (%)



10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

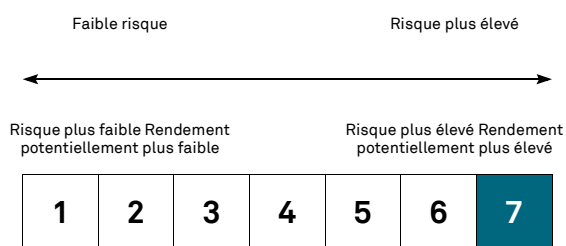
	Fonds
BANCO BRADESC USD NPV ADR	7,7
VALE SA BRL NPV	6,4
SENDAS DISTRIBUID BRL NPV	5,8
BANCO DO BRASIL S BRL NPV	5,8
SANTOS BRASIL PAR BRL NPV	4,6
ITAU UNIBANCO BRL NPV PFD	3,5
BRADSPAR SA BRL NPV PFD	3,5
PETROBRAS - P BRL NPV PFD	3,5
BRF SA BRL NPV	3,4
VIBRA ENERGIA SA BRL NPV	3,3

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	0,20
Bêta	0,94
Corrélation à l'indice de référence	0,99
Ratio d'information annualisé	0,46
Ratio de Sharpe annualisé	-0,07
Tracking error annualisé	6,06
R <sup>2</sup>	0,98
Ecart type annualisé	37,35
Drawdown maximum	-46,66
VaR normale 95%	-17,55

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

**PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT - USD C (ACC.)**



Nous avons déterminé la catégorie de risque et de rendement telle en appliquant une méthode de calcul conçue à partir des règles de l'UE. Il est fondé sur l'évolution historique à la hausse et à la baisse de la valeur des actifs du fonds (c'est-à-dire la volatilité). La catégorie de risque et de rendement associée à ce fonds n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Même la catégorie la plus faible 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Ce Fonds appartient à la catégorie 7 parce que sa valeur historique présente une volatilité de volatilité très élevée. Avec un Fonds de la catégorie 7, vous avez un risque de très élevé de perdre de l'argent, mais votre chance d'en gagner est de très élevée.

**RÉCAPITULATIF DES CLASSES**

	ISIN	Bloomberg		ISIN	Bloomberg
USD A (Acc.)	IE00B23S7L43	MELBEAU	Euro A (Acc.)	IE00B23S7K36	MELBEAE
USD W (Acc.)	IE00B90HDN76	MEBEWDA	Euro C (Acc.)	IE00B23S7M59	MELBECE

**INFORMATIONS IMPORTANTES**

Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels. 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](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. Des informations sur les droits des investisseurs, y compris la politique de traitement des plaintes et les mécanismes de recours des investisseurs, sont disponibles sur le site [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). Le Gestionnaire peut mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation d'un ou plusieurs compartiments de BNYMGF dans un ou plusieurs États membres de l'UE et les actionnaires recevront une notification préalable dans ce cas. 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). MIS0041-311222