

# BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

Euro H (Acc.) (Hedged)

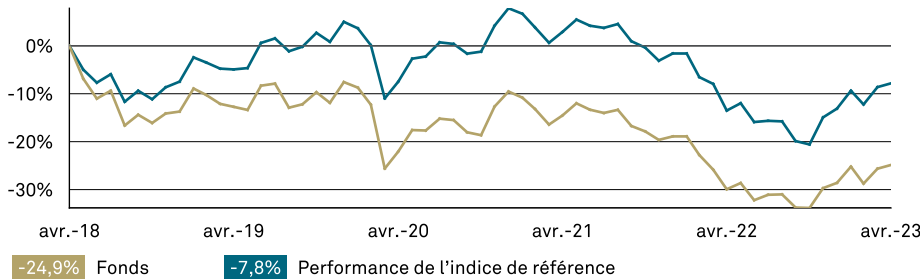
## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Réaliser un rendement total important à partir d'un portefeuille d'obligations et autres titres de créance (y compris des produits dérivés portant sur de tels titres) de marchés émergents.

## 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 (%)

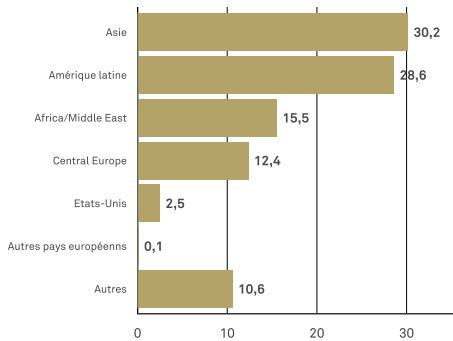


## PERFORMANCE ANNUELLE (%)

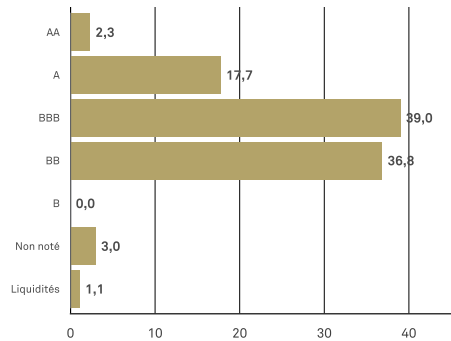
| De                                   | mars 2018 | mars 2019 | mars 2020 | mars 2021 | mars 2022 |        |       |       |        |        |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|-------|-------|--------|--------|
| A                                    | mars 2019 | mars 2020 | mars 2021 | mars 2022 | mars 2023 |        |       |       |        |        |
| Performance du fonds                 | -15,41    | -15,36    | 12,34     | -11,27    | 0,29      |        |       |       |        |        |
|                                      | 2013      | 2014      | 2015      | 2016      | 2017      | 2018   | 2019  | 2020  | 2021   | 2022   |
| Fonds                                | -10,55    | -9,12     | -17,50    | 5,67      | 12,10     | -13,64 | 7,12  | -2,13 | -10,34 | -11,95 |
| Performance de l'indice de référence | -8,98     | -5,72     | -14,92    | 9,94      | 15,21     | -6,21  | 13,47 | 2,69  | -8,75  | -11,69 |

Source : Lipper, au 30 avril 2023. La performance du fonds Euro H (Acc.) (Hedged) 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. Les rendements peuvent croître à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



## RÉPARTITION PAR NOTATION (%)



## 10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

| Position  | Pourcentage (%) | Fonds |
|---|-----------------|-------|
| South Africa (govt Of) 8% 31jan2030                               | 8               | 7,6   |
| Brazil (govt Of) Nota Do Tesouro Nacional 10% 01jan2027           | 10              | 7,0   |
| Brazil (govt Of) Nota Do Tesouro Nacional 10% 01jan2025           | 10              | 6,1   |
| China (govt Of) 3.29% 23may2029 #1906                             | 3,29            | 5,2   |
| South Africa (govt Of) 7% 28feb2031                               | 7               | 5,1   |
| Empresas Public Medellin 7.625% 10sep2024 (callable 10jun24) Regs | 7,625           | 3,5   |
| China (govt Of) 3.12% 05dec2026 #1916                             | 3,12            | 3,2   |
| Indonesia (govt Of) 6.125% 15may2028 Fr64                         | 6,125           | 3,1   |
| Hungary (govt Of) 4.5% 23mar2028                                  | 4,5             | 2,7   |
| Malaysia (govt Of) 4.921% 06jul2048 #0518                         | 4,921           | 2,6   |

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

## GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Insight est un leader des solutions d'investissement spécialisées dans la gestion actif/passif (LDI), la gestion obligataire, la gestion d'actions spécialisées, la multigestion et les stratégies de performance absolue.

Le Fonds a changé de gestionnaire d'investissement au 1er septembre 2021. Avant cette date, il était géré par Mellon Investments Corporation, LLC.

## PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Fonds mesurera sa performance par rapport au JPM EMBI Global Diversified Index (l'« Indice de référence »). Le Gestionnaire de portefeuille utilisera l'Indice de référence pour construire l'univers d'investissement. Le Fonds est géré activement et ne vise pas à répliquer toutes les composantes de l'Indice de référence. Le Gestionnaire de portefeuille a tout pouvoir pour investir hors de l'Indice de référence, sous réserve de l'objectif et des politiques d'investissement stipulés dans le Prospectus. La majorité des avoirs du Fonds seront des composantes de l'Indice de référence et sa construction sera donc similaire en termes d'expositions de change et sectorielles tout comme en termes de profil de qualité de crédit et d'échéances. La stratégie d'investissement permet de limiter la mesure dans laquelle les participations du Fonds peuvent s'écarter de l'Indice de référence et, par conséquent, la mesure dans laquelle le Fonds peut surperformer l'Indice de référence. La stratégie d'investissement permet d'obtenir une volatilité similaire à celle de l'Indice de référence sur le moyen ou long terme.

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Total des actifs nets (millions)     | \$ 29,94                                      |
| Performance de l'indice de référence | JP Morgan GBI-EM Global Diversified TR        |
| Catégorie Lipper                     | Lipper Global Bond Emerging Markets Global LC |
| Type de fonds                        | SICAV à durée indéterminée                    |
| Domicile du fonds                    | Irlande                                       |
| Gérant                               | Approche collégiale                           |
| Devise de référence                  | USD   |

## INFORMATIONS RELATIVES À LA CATÉGORIE DE PART EURO H (ACC.) (HEDGED)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Date de lancement              | 08 mai 2008  |
| Investissement initial minimum | € 5 000      |
| Frais de gestion annuels       | 1,50%        |
| Frais courants                 | 1,76%        |
| Frais d'entrée maximums        | 5,00%        |
| Code ISIN                      | IE00B2Q4XP59 |

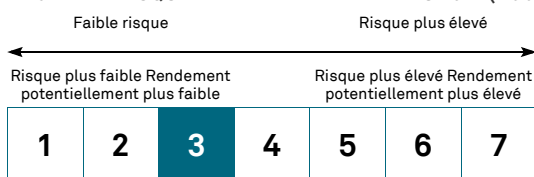
## DATES CLÉS

|   |              |
|---|--------------|
| Date de lancement du fonds  | 28 avr. 2006 |
| Clôture de l'année fiscale  | 31 déc.      |
| 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. |              |

## PRINCIPAUX RISQUES LIÉS AU FONDS

- La réalisation par le fonds de son objectif d'investissement n'est en aucun cas garantie.
- Le fonds investit sur des marchés internationaux, ce qui implique que la valeur des actifs du fonds est susceptible d'être affectée par la fluctuation des taux de change.
- Les produits dérivés sont extrêmement sensibles aux changements de valeur de l'actif dont leur valeur découle. Une légère évolution de la valeur de l'actif sous-jacent peut déclencher une fluctuation plus significative de celle du produit dérivé, ce qui peut accroître le volume des pertes et des bénéfices, entraînant une fluctuation de la valeur de votre investissement. Lorsqu'il utilise des produits dérivés, le Fonds peut perdre beaucoup plus que le montant qu'il y a investi.
- Les investissements dans des titres de marché monétaire/d'obligations sont affectés par l'évolution des taux d'intérêt et de l'inflation. Cette évolution est susceptible d'avoir un impact négatif sur la valeur des actifs du Fonds.
- Le risque de défaut des obligations dont la notation de crédit est faible ou qui ne sont pas notées est plus important. Ces investissements sont susceptibles d'avoir un impact négatif sur la valeur des actifs du Fonds.
- Il se peut que l'émetteur d'un titre détenu par le Fonds ne paie pas des revenus ou qu'il ne rembourse pas du capital au Fonds à l'échéance.
- Les marchés émergents comportent des risques supplémentaires liés à un moindre développement des pratiques de marché.
- le Fonds peut investir dans le marché obligataire interbancaire chinois via la connexion entre les institutions d'infrastructure financière de Chine continentale et de Hong Kong. Celles-ci peuvent faire l'objet de changements réglementaires, de risques de règlement et de restrictions de quota. Une contrainte opérationnelle, comme une suspension des négociations, pourrait avoir un effet négatif sur la capacité du Fonds à réaliser son objectif d'investissement.
- Si cette catégorie d'actions est libellée dans une devise différente de la devise de base du fonds. Les variations du taux de change entre la devise de la catégorie d'actions et la devise de base peuvent affecter la valeur de votre investissement.
- Pour la catégorie d'actions couverte, la stratégie de couverture est utilisée pour réduire l'impact des fluctuations des taux de change entre la devise de la catégorie d'actions et la devise de base. Il se peut qu'elle n'y parvienne pas complètement en raison de facteurs tels que les différentiels de taux d'intérêt.
- L'insolvabilité d'une institution qui fournit des services tels que la conservation d'actifs ou agissant comme une contrepartie par rapport aux produits dérivés ou à d'autres arrangements contractuels peut exposer le Fonds à des pertes financières.
- Une description exhaustive des facteurs de risque figure dans le Prospectus à la section intitulée « Facteurs de risque »

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT - EURO H (ACC.) (HEDGED)



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque basse à moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau faible à modéré et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu susceptible de que la capacité de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. à vous payer en soit affectée.

**Veillez 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)**

**Si vous n'êtes pas certain du type d'investissement vous convenant, nous vous invitons à contacter votre conseiller financier.**

## INFORMATIONS IMPORTANTES

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. 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).

MIS0024-310723

Publié le 15/05/2023