

# BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

## 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.

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en 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  
Devises disponibles EUR, USD, GBP  
Date de lancement 28 avr. 2006

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

Date de lancement 15 mai 2006  
Investissement initial minimum \$ 5 000 000  
Frais d'entrée maximums 5,00%  
Code ISIN IE00B11YFN53  
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 1,17  
Frais de gestion 1,00  
Autres frais et charges 0,17  
Frais de transaction ex ante 0,00

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 © 2023 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

## 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.

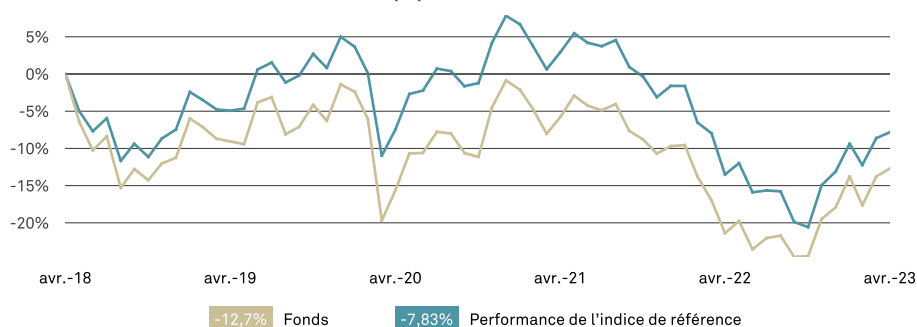
## PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

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.

## 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 KID/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 (%)



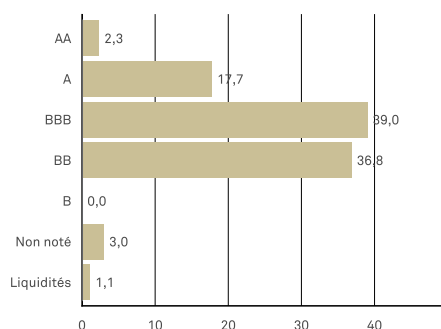
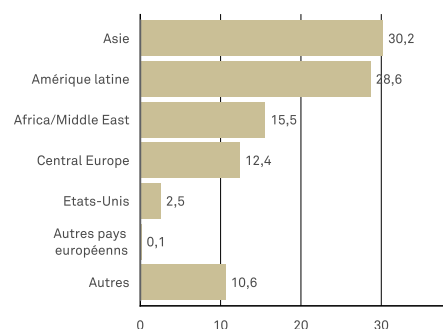
## SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	Annualisée									
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans			
USD C (Acc.)	1,26	1,23	6,35	11,05	-3,73	1,15	-2,68			
USD A (Acc.)	1,22	1,12	6,18	10,51	-4,20	0,64	-3,15			
USD W (Acc.)	1,29	1,33	6,49	11,45	-3,38	1,50	-2,32			
Performance de l'indice de référence	0,86	1,70	6,06	6,56	-5,36	-0,13	-1,62			
Secteur	1,03	0,77	5,31	5,51	-5,86	0,31	-2,43			
Euro C (Acc.)	-0,35	-0,12	3,33	6,32	0,56	0,96	-0,87			
Euro A (Acc.)	-0,38	-0,23	3,16	5,80	0,06	0,46	-1,36			
Euro H (Acc.) (Hedged)	1,05	0,46	5,22	7,24	-6,24	-1,21	-5,55			
Euro I (Acc.) (Hedged)	1,08	0,58	5,33	7,72	-5,80	-0,74	-5,15			
Performance de l'indice de référence	-0,74	0,05	2,53	1,83	-1,17	-0,39	0,17			
Secteur	-0,57	-0,86	1,80	0,82	-1,69	0,05	-0,66			
N° dans le secteur	169	167	167	160	151	146	116			
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-9,57	-8,31	-16,24	8,01	15,32	-10,14	11,12	0,54	-8,91	-9,10
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

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

De	mars 2018	mars 2019	mars 2020	mars 2021	mars 2022
A	mars 2019	mars 2020	mars 2021	mars 2022	mars 2023
Fonds	-11,9	-12,0	14,5	-9,7	3,8

Source : Lipper, au 30. avril 2023. 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 PAR NOTATION (%)**

**ALLOCATION PAR PAYS (%)**

**10 PRINCIPALES POSITIONS (%)**

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

**CONTRIBUTION À LA DURATION (EN ANNÉES)**

	Fonds	Perf. Indice
Afrique du Sud	0,9	0,6
Mexique	0,8	0,5
Malaisie	0,6	0,7
Indonésie	0,6	0,6
Thaïlande	0,5	0,6
Chine	0,5	0,5
Brésil	0,4	0,2
Hongrie	0,4	0,1
Autres	1,0	1,3

**STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS**

Alpha de Jensen	0,11
Bêta	1,05
Corrélation à l'indice de référence	0,97
Ratio d'information annualisé	0,46
Ratio de Sharpe annualisé	0,00
Tracking error annualisé	2,74
R <sup>2</sup>	0,95
Ecart type annualisé	11,67
Drawdown maximum	-23,92
VaR normale 95%	-5,47

**CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE**

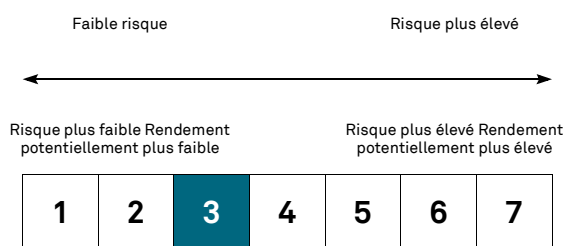
	Fonds	Perf. Indice
Yield (%)	7,3	7,1
Spread to Government (bp)	14,5	-5,9
Spread to Libor (bp)	59	7
Duration (en années)	5,7	5,0
Spread duration(en années)	0,1	0,0
Maturity (years)	8,8	7,1
Coupon moyen (%)	6,3	5,0
Average rating (optimistic)	BBB	BBB+
Average rating (pessimistic)	BBB	BBB
Holdings	56,0	324,0
Issuer	17,0	25,0
Ticker	17,0	25,0
YTM	8,3	7,1
YTW	8,3	7,1
WAL	8,8	7,1
Rendement actuariel en %	7,1	5,1

**EXPOSITION DEVISE (%)**

	Fonds	Perf. Indice
MYR	11,6	10,0
ZAR	10,5	9,3
IDR	10,4	10,0
MXN	10,1	10,0
THB	10,1	10,0
CNY	9,8	10,0
BRL	9,4	10,0
PLN	7,3	7,4
CZK	4,7	5,6
HUF	3,6	3,1
INR	3,0	0,0
COP	3,0	3,9
PEN	2,4	2,4
Autres	4,1	8,2

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

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



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 susceptibles de que la capacité de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. à vous payer en soit affectée.

**RÉCAPITULATIF DES CLASSES**

	ISIN	Bloomberg		ISIN	Bloomberg
USD A (Acc.)	IE00B11YFM47	MEDLCAU	Euro H (Acc.) (Hedged)	IE00B2Q4XP59	MEDLCHE
Euro C (Acc.)	IE00B11YFJ18	MEDLCCE	Euro I (Acc.) (Hedged)	IE00B2Q4XT97	MEDLCIE
Euro A (Acc.)	IE00B11YFH93	MEDLCAE	USD W (Acc.)	IE00B7RFHJ47	MEDCWDA

**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 (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). MIS0041-300623