

# BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)

GBP W (Acc.)

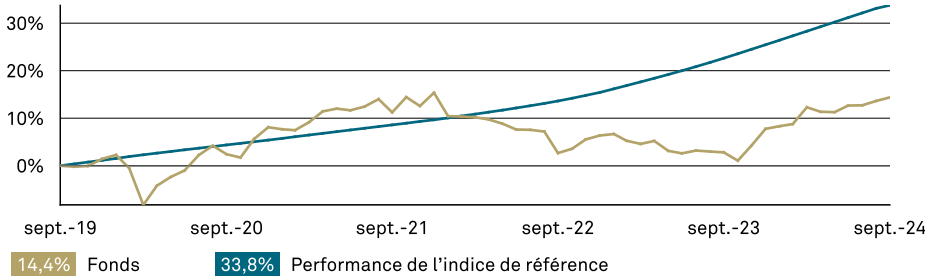
## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Réaliser un rendement total supérieur à l'Indice de référence monétaire (comme indiqué ci-dessous) sur un horizon de placement de 3 à 5 ans.

## 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	sept. 2019	sept. 2020	sept. 2021	sept. 2022	sept. 2023					
<b>A</b>	sept. 2020	sept. 2021	sept. 2022	sept. 2023	sept. 2024					
Performance du fonds	2,43	8,59	-7,70	0,15	11,26					
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	3,18	0,88	3,78	2,04	-0,48	11,66	6,56	6,72	-7,80	1,32
Performance de l'indice de référence	4,50	4,51	4,41	4,30	4,60	4,72	4,21	4,04	5,26	8,70

Source : Lipper, au 30 septembre 2024. La performance du fonds GBP 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.

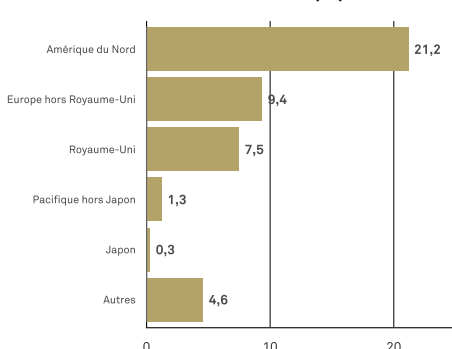
Les rendements peuvent croître à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.

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.

## 10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

S&P 500 Futures	7,3
US Treasury 1.75% 15/01/2034	4,7
Euro STOXX 50 Futures	3,8
FTSE China A50 Futures	3,2
Govt of UK 4.25% 07/09/2039	2,9
US T-Bond Futures	2,6
Barclays Bank Plc 0.0% 17/01/2025	2,6
Barclays Bank Plc 0.0% 21/01/2025	2,5
Govt of Mexico 0.0% 03/10/2024	2,5
Microsoft	2,4

## EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)

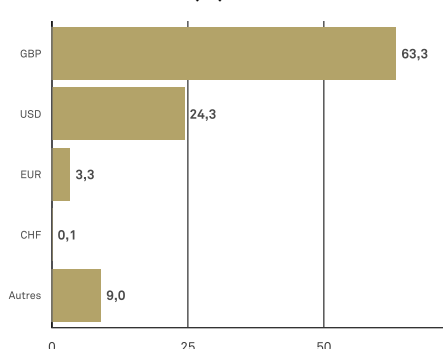


Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

## RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)

Technologie	8,7
Services aux consommateurs	7,6
Financier	7,3
Santé	6,5
Industrie	6,2
Consommation	2,9
Matériaux de base	1,9
Energie	1,6
Services collectifs	1,0
Télécommunications	0,8

## EXPOSITION DEVISE (%)



## 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 actives d'actions, revenu, absolute return (y

compris la gestion obligataire), multi-actifs, thématiques et durables.

## PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Fonds mesurera sa performance par rapport au SONIA (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 SONIA (Sterling Overnight Index Average) est un taux d'intérêt de référence. Le SONIA est basé sur des transactions réelles et reflète la moyenne des taux d'intérêts payés par les Banques pour emprunter des livres sterling à un jour auprès d'autres établissements financiers ou investisseurs institutionnels. 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

Total des actifs nets (millions)	£ 38,70
Performance de l'indice de référence SONIA (30-day compounded) + 4% Per annum	
Catégorie Lipper	Lipper Global - Mixed Asset GBP Flexible
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Aron Pataki / Phil Shucksmith
Devise de référence	GBP

## DATES CLÉS

Date de lancement du fonds	14 juin 2012
Clôture de l'année fiscale	31 déc.

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

Date de lancement	04 déc. 2012
Investissement initial minimum	£ 15 000 000
Frais de gestion annuels	0,75%
Frais d'entrée maximums	5,00%
Code ISIN	IE00B8YWCK14
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.	

## NOTATIONS DU FONDS



Source & Copyright : Notations Morningstar © 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

## RENDEMENT (AU 31 AOÛT 2024)

Classe	Rendement
GBP W (Acc.)	1,20%

**Rendement historique :** Le rendement historique est obtenu en divisant le total des dividendes versés par le fonds au cours des 12 derniers mois par la valorisation du fonds à la date arrêtée du calcul. Le rendement historique est présenté net et n'intègre pas l'effet des frais d'entrée. Par ailleurs, les distributions versées aux investisseurs peuvent être assujetties à des taxes ou impôts. Brut d'impôts et taxes. Veuillez noter que les revenus de dividendes provenant des investissements américains du fonds seront soumis à une retenue à la source de 30%.

## DURATION (EN ANNÉES)

Duration moyenne de la poche obligataire (en années)	6,9
Duration moyenne nette (année)	6,4
Emprunts d'Etat	7,4
Obligations de qualité Investment grade	3,0
Obligations à haut rendement	2,7

RÉPARTITION DE LA POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION

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

NOMBRE DE POSITIONS

Nombre de positions	21
Emprunts d'Etat	8
Obligations de qualité Investment grade	6
Obligations à haut rendement	7

RENDEMENT (%)

Rendement moyen (%)	5,4
Emprunts d'Etat	5,5
Obligations de qualité Investment grade	5,0
Obligations à haut rendement	5,1

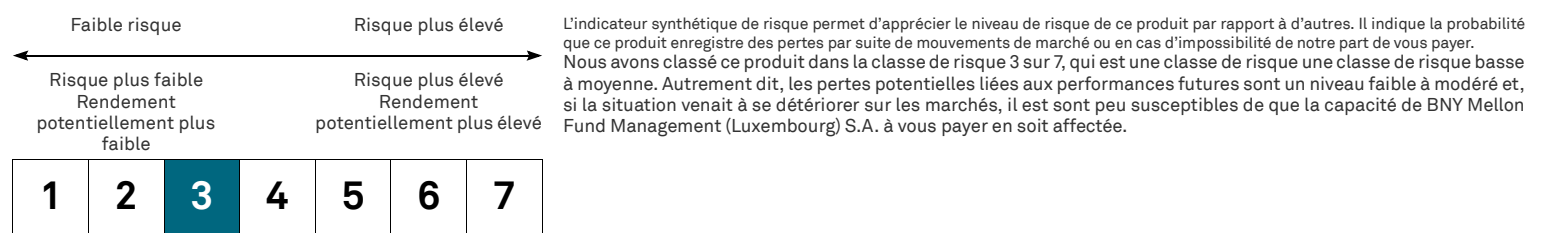
GLOSSAIRE

- Actifs de dynamisation de performance - Actifs détenus en vue de générer des performances conformes à l'objectif du fonds et qui ont un profil de risque plus élevé que le LIBOR (cash).
- Actifs stabilisateurs et positions de couverture - Actifs et positions détenus afin de réduire les effets de la volatilité et des fluctuations de change inhérents aux actifs de dynamisation de performance
- Exposition action nette de couverture des indices - L'exposition du fonds après prise en compte des positions de couvertures
- Répartition par notation - Les agences de notation de crédit, telles que Standard & Poor 's et Moody 's Investors Services, évaluent le niveau de risque de la dette émise par les gouvernements, les organisations ou entreprises. Les agences donnent ainsi une notation à l'émetteur qui traduit sa solidité financière et son risque de défaut.
- Obligations gouvernementales - Un titre de créance émis par un gouvernement.
- Obligations Investment Grade - Un titre de créance émis par des sociétés et noté BBB ou plus par l'agence Standard & Poor 's.
- Obligations à haut rendement - Un titre de créance dont la notation Standard & Poor's est inférieure à BBB.
- Duration - mesure le nombre d'années nécessaires au détenteur de l'obligation pour être entièrement remboursé. Plus la duration est élevée, plus le prix de l'obligation est sensible aux variations de taux d'intérêt
- Duration moyenne nette - Duration intégrant l'effet de la couverture via des options et futures sur obligations. Les couvertures visent à compenser les pertes potentielles en investissant dans des instruments financiers (options et futures) dont l'évolution ne dépend pas de la performance des actifs financiers sous-jacents. Les options et les futures constituent des contrats d'achat ou de vente d'actifs sous-jacents conclus à des niveaux de prix et/ou des dates futures spécifiques.
- Rendement (%) - Les intérêts perçus par le détenteur de l'obligation exprimée en pourcentage de son prix d'achat ou de sa valeur de marché

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 des actions chinoises A via les programmes Stock Connect. Ces programmes peuvent faire l'objet de modifications réglementaires ou de limitations de quotas. Une contrainte opérationnelle telle qu'une suspension des négociations pourrait avoir une incidence négative sur la capacité du Fonds à atteindre son objectif d'investissement.
- 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.
- Les titres potentiellement convertibles (contingent convertible, CoCo) sont des titres de créance qui sont convertis en parts de capital lorsque les fonds propres de l'émetteur chutent sous un plancher prédéfini. Risque de conversion en capital à un cours d'action réduit, de réévaluation temporaire ou définitive à la baisse de la valeur du titre et/ou de cessation ou de report des paiements de coupons.
- 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 - GBP W (ACC.)



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, BNY Mellon et Bank of New York Mellon sont des marques commerciales de The Bank of New York Mellon Corporation et peuvent être utilisées pour faire référence à l'ensemble de l'entreprise et/ou à ses différentes filiales en général. 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).

MIS0024-310125

Publié le 12/10/2024