

# BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

## GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Insight Investment Management (Global) Limited 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 style performance absolue.

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Produire un Absolute Return positif dans toutes les conditions de marché sur une période continue de 12 mois en investissant principalement dans des instruments et titres de créance, ainsi que dans des produits assimilés situés dans le monde entier et dans des instruments financiers dérivés associés à ces titres et instruments. Cependant, l'objectif de performance n'est pas garanti et il existe un risque de perte en capital.

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions € 442,40  
Performance de l'indice de référence 1 Cash (3mth EURIBOR)  
Performance de l'indice de référence 2 Cash (3mth EURIBOR) + 3%  
Catégorie Lipper Lipper Global - Absolute Return Other  
Type de fonds SICAV à durée indéterminée  
Domicile du fonds Irlande  
Gérant Andrew Wickham/Peter Bentley  
Devise de référence EUR  
Devises disponibles CHF, EUR, GBP, USD  
Date de lancement 09 mars 2012

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

Date de lancement 22 mai 2012  
Investissement initial minimum € 5 000 000  
Frais d'entrée maximums 5,00%  
Commissions de performance 10,00%  
Code ISIN IE00B706BP88  
Autorisé à la commercialisation AT, BE, DK, DE, FR, FI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB

## HEURE DE PASSATION DES ORDRES

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

## EURO S (ACC.) FRAIS ET CHARGES (%)

Frais courants 0,66  
Frais de gestion 0,50  
Autres frais et charges 0,16  
Frais de transaction ex ante 0,26

## STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé -0,09  
Ecart type annualisé 4,67

## RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 31 MARS 2021)

Classe Rendement  
Euro S (Acc.) -  
GBP T (Acc.) (Hdg.) 1,08%  
USD T (Acc.) (Hedged) -

**Rendement anticipé :** Le rendement anticipé indique le montant qu'un fonds serait susceptible de distribuer au cours des 12 prochains mois, exprimés en pourcentage de la valorisation du fonds à la date arrêtée du calcul. Les données utilisées reflètent la situation du portefeuille à la date arrêtée du calcul. Ce montant n'intègre pas l'effet de tout frais d'entrée. Par ailleurs, les distributions versées aux investisseurs peuvent être assujetties à des taxes ou impôts.

BNY Mellon Investment Management EMEA Limited - Equipe Service Clientèle  
Tel: +33 (0)1 70 71 10 20  
Fax: +33 (0)1 70 71 17 11  
Email: info.france@bnymellon.com  
Web: www.bnymellonim.com/fr/

## 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.

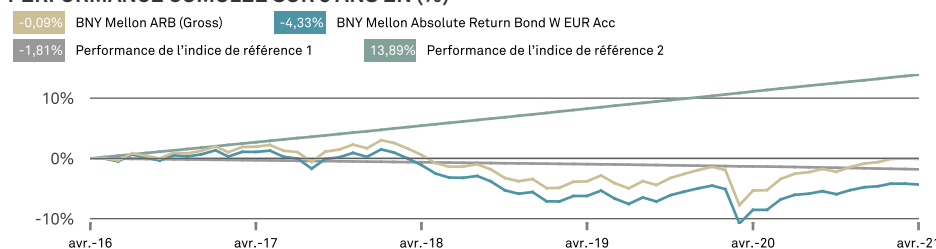
## PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Fonds évaluera ses performances par rapport à l'EURIBOR à 3 mois (ci-après l'« Indice référence du marché au comptant »). L'EURIBOR est l'Euro Interbank Offer Rate et est un taux de référence constitué à partir du taux d'intérêt moyen auquel les banques de la zone Euro offrent des prêts à court terme non garantis sur le marché interbancaire.

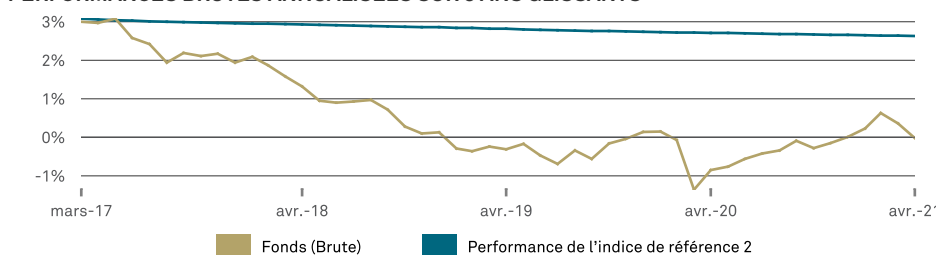
L'Indice référence du marché au comptant sert d'élément de comparaison par rapport auquel les performances sont mesurées sur une période continue de 12 mois, après déduction des frais. Le Fonds utilise un Indice référence du marché au comptant de + 3 % par an comme élément de comparaison par rapport auquel ses performances sont mesurées sur une période de 3 années consécutives, avant déduction des frais.

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de Portefeuille jouit du pouvoir discrétionnaire nécessaire pour sélectionner les investissements sur la base de l'objectif d'investissement et des politiques exposées dans le Prospectus.

## PERFORMANCE CUMULÉE SUR 5 ANS EN (%)



## PERFORMANCES BRUTES ANNUALISÉES SUR 5 ANS GLISSANTS



Source pour les résultats cumulés et sur 5 ans glissants : BNY Mellon. La performance est calculée sur la base de la performance totale, revenus réinvestis, dans la devise de référence. La performance du fonds se fonde sur la performance de la classe d'actions, ajustée afin de refléter les frais de gestion annuels affichés.

## SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	1M	3M	Année en cours	1 an	Annualisée		
					2 ans	3 ans	5 ans
Euro S (Acc.)	-0,14	0,36	0,55	4,85	1,29	-0,83	-0,64
Performance de l'indice de référence 1	-0,04	-0,13	-0,18	-0,48	-0,43	-0,39	-0,36

	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	1,29	-0,07	-5,59	0,92	0,51
Performance de l'indice de référence 1	-0,26	-0,33	-0,32	-0,36	-0,43

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

De	mars 2016	mars 2017	mars 2018	mars 2019	mars 2020
A	mars 2017	mars 2018	mars 2019	mars 2020	mars 2021
Fonds	2,9	-0,8	-6,0	-4,5	7,7

## EURO S (ACC.) RENDEMENTS MENSUELS (%)

	jan.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année en cours
2021	0,20	0,47	0,02	-0,14	-	-	-	-	-	-	-	-	0,55
2020	0,49	-0,58	-5,93	2,55	0,04	1,90	0,83	0,22	0,47	-0,51	0,74	0,52	0,51
2019	-1,60	-0,01	1,01	0,03	0,95	-1,36	-0,94	1,21	-0,70	1,14	0,65	0,60	0,92
2018	1,15	-0,43	-0,92	-1,06	-1,39	-0,67	-0,03	0,33	-0,91	-1,51	-0,58	0,31	-5,59
2017	0,57	-0,79	0,75	0,00	0,20	-0,89	-0,30	-1,64	1,65	0,31	0,67	-0,56	-0,07

Source : Lipper, au 30. avril 2021. La performance du fonds pour la catégorie de part Euro S (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.

	ISIN	Bloomberg	ISIN	Bloomberg
GBP T (Acc.) (Hdg.)	IE00B8G10T17	BMARTHG	USD T (Acc.) (Hedged)	IE00B6YQBR91
				BMARBTU

**DURATION DES OBLIGATIONS PAR RÉGION (ANS)**

	Positi- on longue	Position courte	Nette
Etats-Unis	2,5	-1,8	0,7
Autre bloc dollar	0,0	0,0	0,0
Zone Euro	2,1	-2,8	-0,6
Royaume-Uni	0,1	-0,8	-0,7
Autres pays européens	0,0	0,0	0,0
Marchés émergents	0,2	0,0	0,2
Total	5,0	-5,4	-0,4

**DURATION TAUX PAR MATURITÉ (ANS)**

	Positi- on longue	Position courte	Nette
0-1 an	0,2	-0,1	0,1
1-5 ans	0,9	-0,6	0,2
5-10 ans	1,7	-2,9	-1,3
10-15 ans	0,5	0,0	0,5
15+ ans	1,7	-1,7	0,0
Total	5,0	-5,4	-0,4

**EXPOSITION NON COUVERTE AU RISQUE DE CHANGE (EN %)**

	Fonds
CAD	1,9
AUD	1,3
CNH	0,7
EGP	0,7
GBP	0,6
NOK	0,5
KRW	0,5
Autres	-6,2
Total	0,0

**DURATION DE SPREAD PAR SECTEUR (ANS)**

	Positi- on longue	Position courte	Nette
Entreprises non financières	0,7	0,0	0,7
Financier	0,6	-0,2	0,5
ABS/MBS	0,1	0,0	0,1
Prêt	0,1	0,0	0,1
CDS Indices	0,1	-1,7	-1,6
MMI	0,1	0,0	0,1
Total	1,7	-1,9	-0,2

**DURATION DE SPREAD PAR NOTATION DE CRÉDIT**

	Positi- on longue	Position courte	Nette
AA	0,0	0,0	0,0
A	0,2	-0,8	-0,6
BBB	0,2	-1,0	-0,8
BB	0,8	0,0	0,8
B	0,2	0,0	0,2
CCC & inférieur	0,0	0,0	0,0
Non noté	0,2	0,0	0,2
Total	1,7	-1,9	-0,2

**PAYS DE DOMICILIATION DE L'ÉMETTEUR**

	Nette %	Duration de spread nette
Union européenne	55,7	0,0
Allemagne	15,2	0,1
Italie	11,9	0,1
France	5,4	0,1
Royaume-Uni	4,6	0,4
Japon	2,4	0,0
Canada	2,4	0,1
Pays-Bas	2,4	0,1
Australie	2,2	0,0
Espagne	1,9	0,1
Suisse	1,5	0,1
Irlande	0,9	0,0
Egypte	0,8	0,0
Chine	0,8	0,0
Portugal	0,7	0,0
Suède	0,5	0,0
Colombie	0,5	0,0
Corée du Sud	0,5	0,0
Autres	-10,1	-1,2
Total	100,0	-0,2

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

**INFORMATIONS IMPORTANTES**

Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels. Ce document constitue une offre financière d'ordre commerciale et ne saurait en aucun cas être interprété comme un conseil en investissement. Pour une liste exhaustive des risques associés au fonds nous vous invitons à consulter le Prospectus ou d'autres documents d'offre. Avant toute souscription, il appartient aux investisseurs de lire les derniers Prospectus, rapports financiers et DICI pour chaque fonds dans lequel ils souhaitent investir. Consultez [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). Le Prospectus et le DICI sont disponibles en anglais et dans une langue officielle des juridictions dans lesquelles le fonds est autorisé à la commercialisation. 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. 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. Emis 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). MIS0041-310821

Publié le 13/05/2021