

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund



GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Insight est l'un des leaders de la gestion obligation, de la gestion de risque et des solutions multi-asset.

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. Pour une liste exhaustive des risques associés au fonds nous vous invitons à consulter le Prospectus ou d'autres documents d'offre.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Fournir un rendement absolu positif quelles que soient les conditions de marché, sur une base glissante de 12 mois, en investissant principalement dans des titres et instruments de créance et apparentés 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	€ 272,75
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	Gareth Colesmith / Peter Bentley
Suppléant	Shaun Casey / Harvey Bradley
Devise de référence	EUR
Devises disponibles	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%
Frais de gestion annuels	0,50%
Commissions de performance	10,00%
Code ISIN	IE00B706BP88
Autorisé à la commercialisation	AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IL, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

9h00-17h00 chaque jour ouvré

Valorisation : 12h00 heure de Dublin

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.

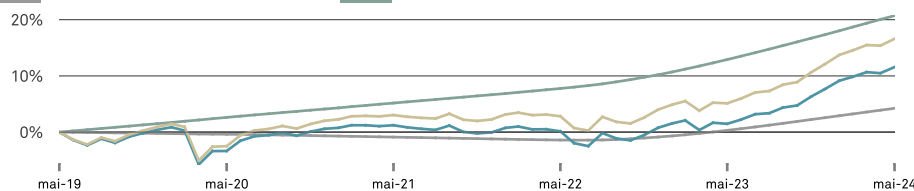
PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'EURIBOR à 3 mois (l'« Indice de référence monétaire »). L'EURIBOR (Euro Interbank Offer Rate) 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 de référence monétaire est utilisé comme objectif par rapport auquel la performance est mesurée sur une base glissante de 12 mois, après commissions. Le Fonds utilise l'Indice de référence monétaire + 3% par an comme objectif par rapport auquel sa performance est mesurée sur une base glissante annualisée de 3 ans, avant commissions.

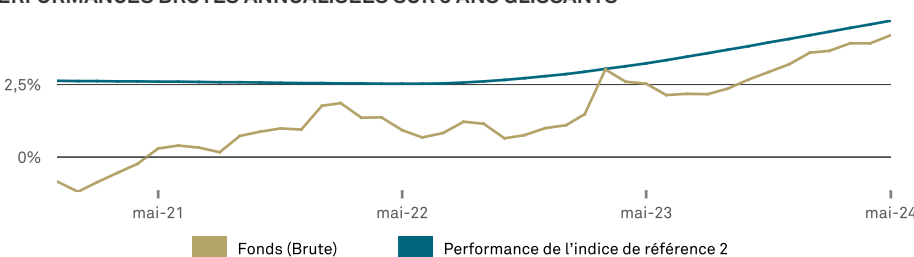
Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de portefeuille a tout pouvoir pour sélectionner les investissements, sous réserve de l'objectif et des politiques d'investissement stipulés dans le Prospectus.

PERFORMANCE CUMULÉE SUR 5 ANS EN (%)

16,61%	BNY Mellon ARB (Gross)	11,57%	BNY Mellon Absolute Return Bond W EUR Acc
4,24%	Performance de l'indice de référence 1	20,72%	Performance de l'indice de référence 2



PERFORMANCES BRUTES ANNUALISÉES SUR 3 ANS GLISSANTS



Source pour les rendements sur 3 ans glissants et les rendements cumulatifs : Lipper IM. La performance est calculée comme le rendement total, revenu réinvesti, dans la devise de base.

SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	Annualisée									
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans			
Euro S (Acc.)	0,94	1,58	3,62	10,10	5,75	3,52	2,46			
Performance de l'indice de référence 1	0,56	1,71	2,87	6,91	5,83	4,70	3,83			
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	0,76	1,05	1,29	-0,07	-5,59	0,92	0,51	-0,39	1,09	7,11
Performance de l'indice de référence 1	3,22	2,99	2,74	2,67	2,68	2,64	2,57	2,44	3,34	6,47

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	mars 2019	mars 2020	mars 2021	mars 2022	mars 2023
A	mars 2020	mars 2021	mars 2022	mars 2023	mars 2024
Fonds	-4,5	7,7	-0,5	0,1	10,4

EURO S (ACC.) RENDEMENTS MENSUELS (%)

	jan.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année en cours
2024	1,37	0,62	0,73	-0,09	0,94	-	-	-	-	-	-	-	3,62
2023	0,80	0,53	-1,65	1,31	-0,16	0,75	0,96	0,20	0,98	0,39	1,50	1,32	7,11
2022	0,83	0,26	-0,48	0,05	-0,35	-2,09	-0,51	2,39	-0,92	-0,35	0,98	1,33	1,09
2021	0,20	0,47	0,02	-0,14	0,18	-0,35	-0,24	-0,17	0,78	-1,09	-0,26	0,20	-0,39
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

Source : Lipper, au 31. mai 2024. 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. **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.

DURATION DES OBLIGATIONS PAR RÉGION (ANS)

	Positi- on longue	Position courte	Nette
Etats-Unis	6,6	-4,2	2,4
Autre bloc dollar	0,0	-1,1	-1,1
Zone Euro	4,1	-3,7	0,4
Royaume-Uni	5,3	-5,2	0,0
Japon	0,0	-1,4	-1,4
Emerging Markets	0,6	0,0	0,5
Autres	0,4	0,0	0,4
Total	16,9	-15,7	1,2

DURATION TAUX PAR MATURITÉ (ANS)

	Positi- on longue	Position courte	Nette
0-1 an	0,1	-0,1	0,0
1-5 ans	2,2	-1,2	1,0
5-10 ans	5,0	-4,0	0,9
10-15 ans	0,8	-2,3	-1,6
15+ ans	8,9	-8,1	0,8
Total	16,9	-15,7	1,2

EXPOSITION NON COUVERTE AU RISQUE DE CHANGE (EN %)

	Fonds
USD	1,9
CHF	1,1
NOK	0,8
EUR	0,6
KRW	0,4
TWD	0,3
CLP	0,2
Autres	-5,2
Total	0,0

DURATION DE SPREAD PAR SECTEUR (ANS)

	Positi- on longue	Position courte	Nette
Entreprises non financières	1,8	-0,3	1,5
Financier	0,5	-0,1	0,4
ABS/MBS	0,1	0,0	0,1
CDS Indices	0,4	-1,5	-1,2
MMI	0,4	-0,8	-0,4
Total	3,2	-2,7	0,5

DURATION DE SPREAD PAR NOTATION DE CRÉDIT

	Positi- on longue	Position courte	Nette
AAA	0,0	0,0	0,0
AA	0,0	0,0	0,0
A	0,5	-2,1	-1,6
BBB	1,7	-0,3	1,4
BB	0,4	-0,2	0,2
B	0,6	-0,1	0,4
CCC & inférieur	0,0	0,0	0,0
Non noté	0,0	0,0	0,0
Total	3,2	-2,7	0,5

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé	0,59
Ecart type annualisé	3,16

NOTATIONS DU FONDS



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

PAYS DE DOMICILIATION DE L'ÉMETTEUR

	Nette %	Duration de spread nette
Union européenne	57,3	-1,2
Allemagne	10,8	0,1
Irlande	10,1	0,0
France	7,6	0,4
Pays-Bas	3,7	0,3
Royaume-Uni	2,9	0,5
Italie	2,6	0,0
Espagne	2,4	0,1
Grèce	2,0	0,1
Autriche	1,9	0,0
Canada	1,7	0,1
Suisse	1,7	0,0
Portugal	1,4	0,1
Bermudes	1,2	0,0
Belgique	1,0	0,0
Norvège	0,8	0,0
Colombie	0,7	0,0
Luxembourg	0,6	0,0
Autres	-10,4	-0,1
Total	100,0	0,5

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

