Ce document constitue une communication marketing. Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels.

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

Newton Investment Management : Newton vise à générer des résultats pour ses clients au travers de solutions de gestion actions active, d'actions à hauts dividendes, de performance absolue, multi-actifs, thématiques et durables. Ses capacités s'appuient sur sa plateforme mondiale de recherche en investissement qui exploite un large éventail de recherches fondamentales et quantitatives.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Réaliser un rendement total supérieur à l'indice de référence du marché au comptant sur un horizon de placement de 3 à 5 ans. Cependant, l'objectif de performance n'est pas garanti et il existe un risque de perte en capital.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'EURIBOR à 1 mois +4 % par an (l'« Indice de référence monétaire »). L'Indice de référence monétaire est utilisé comme objectif parrapport auquel la performance du Fonds est mesurée sur 5 ans, avant commissions.

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.

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.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions	€ 1 239,76
Performance de l'indice de référence	Cash (1mth EURIBOR) + 4%
Catégorie Lipper	Lipper Global - Mixed Asset EUR Flex - Global
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Aron Pataki / Phil Shucksmith
Devise de référence	EUR
Devises disponibles	EUR, USD, GBP, SGD, CHF
Date de lancement	08 mars 2010

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

Date de lancement	08 mars 2010
Investissement initial minimum	€ 5 000 000
Frais d'entrée maximums	5,00%
Frais de gestion annuels	1,00%
Code ISIN	IE00B4Z6MP99
Autorisé à la commercialisation	AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, GI, IE, IL, IT, JE, KR, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

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.
Les fonds cherchant à générer une performance supérieure sont susceptibles de devoir s'exposer à davantage de risques pour atteindre leur objectif.

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.

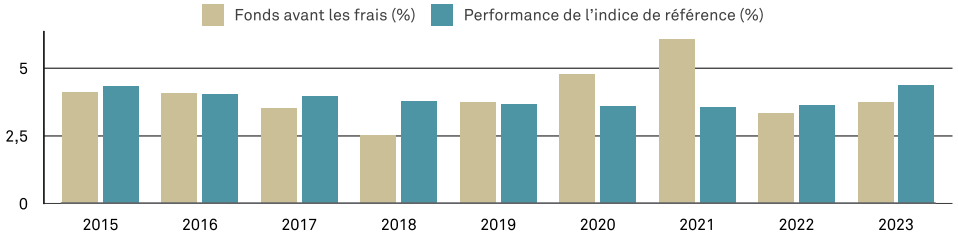
NOTE DE PERFORMANCE

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.
Des commissions et frais s'appliquent et sont susceptibles d'avoir un impact substantiel sur la performance de votre investissement.

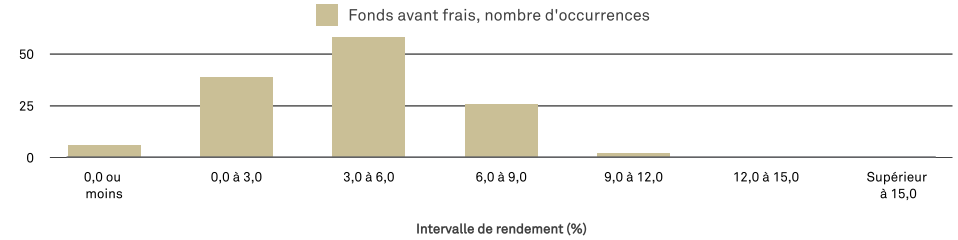
PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)

Les trois mesures ci-dessous illustrent la performance du fonds par rapport à celle de son Performance de l'indice de référence. La performance du fonds est indiquée sur une base brute de frais et libellée **dans la devise de référence du fonds**, conformément aux dispositions du prospectus.

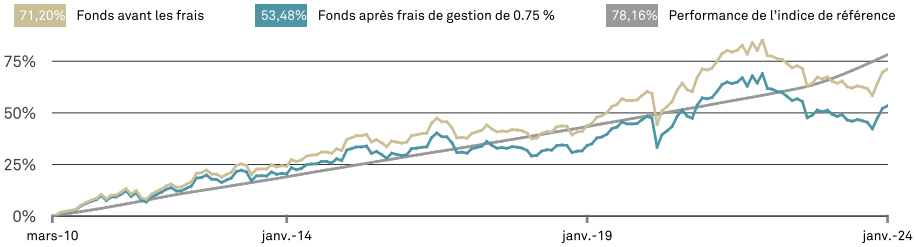
PERFORMANCE ANNUALISÉE SUR 5 ANNÉES GLISSANTES EN FIN D'ANNÉE



DISPERSION MENSUELLE DES PERFORMANCES ANNUALISÉES SUR 3 ANNÉES GLISSANTES (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)



PERFORMANCE AGRÉGÉE (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)



Source de la performance cumulée sur 3 et 5 années glissantes (depuis la création du fonds) : BNY Mellon. La performance est calculée en performance totale, les revenus étant réinvestis, dans la devise de référence. La performance du fonds illustre la performance de la part EUR C, ajustée pour tenir compte des charges annuelles de gestion indiquées.

PERFORMANCE DE LA CATÉGORIE DE PARTS (NETTE DE FRAIS)

					Annualisée		
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
Euro C (Acc.)	0,86	7,80	0,86	1,18	-2,87	-0,97	2,48
Euro C (Inc.)	0,86	7,80	0,86	1,18	-2,87	-0,97	2,47
Euro A (Acc.)	0,81	7,67	0,81	0,67	-3,35	-1,46	1,96
Euro W (Acc.)	0,89	7,87	0,89	1,43	-2,63	-0,71	2,72

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	4,90	1,65	1,00	1,26	-1,25	11,23	6,93	7,21	-11,17	0,82

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	déc 2018	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022
A	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022	déc 2023
Fonds	11,23	6,93	7,21	-11,17	0,82

Source : Lipper, au 31. janvier 2024. La performance du fonds pour la catégorie de part Euro 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 croitre à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.

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/

RÉPARTITION TOTALE DU PORTEFEUILLE (%)

Actifs de rendement		70,0
	Actions	40,7
	Alternatifs	14,7
	Dette émergente	9,4
	Obligations d'entreprises	5,2
	Exposition synthétique	0,1
Actifs stabilisateurs et positions de couverture		30,0
	Obligations indexées sur l'inflation	4,1
	Emprunts d'Etat	2,5
	Stratégie de primes de risque	2,2
	Métaux précieux	2,2
	Couverture contre le risque de change	0,0
	Liquidités	19,0
Exposition aux obligations via des dérivés[1]		22,6
Couverture de l'exposition actions par des dérivés[1]		-2,3
Exposition synthétique longue au marché actions[1]		14,5
Exposition totale aux actions^		52,9
Actifs de rendement^		82,2

[1]Delta ajusté

^Exposition nette aux actions (comprenant dérivés et exposition synthétique longue aux actions)

RÉPARTITION DE LA POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION

Notation moyenne	BBB
Emprunts d'Etat	A
Obligations de qualité Investment grade	BBB
Obligations à haut rendement	BB

DURATION (EN ANNÉES)

Duration moyenne de la poche obligataire (en années)	6,6
Duration moyenne nette (année)*	5,5
Emprunts d'Etat	6,1
Obligations de qualité Investment grade	3,8
Obligations à haut rendement	2,7

*La duration tient compte des couvertures via options et futures sur obligations.

NOMBRE DE POSITIONS

Nombre de positions	33
Emprunts d'Etat	11
Obligations de qualité Investment grade	9
Obligations à haut rendement	13

RENDEMENT (%)

Rendement moyen (%)	5,8
Emprunts d'Etat	5,6
Obligations de qualité Investment grade	5,6
Obligations à haut rendement	7,3

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

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

NOTATIONS DU FONDS

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

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

US 2yr Bond Futures	12,4
S&P 500 Futures	5,3
US T-Bond Futures	5,1
US Treasury 1.25% 15/04/28	4,1
Barclays Bank Plc 0.0% 17/01/2025	3,1
Govt of Mexico 8.0% 07/11/2047	3,0
Barclays Bank Plc 0.0% 21/01/2025	3,0
US 10yr Bond Futures	2,5
Italian Long Bond Futures	2,5
Microsoft	2,4

RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)

Technologie	9,6
Financier	6,7
Services aux consommateurs	6,3
Santé	5,9
Industrie	4,0
Energie	3,2
Consommation	2,3
Matériaux de base	1,5
Télécommunications	0,6
Services collectifs	0,5

EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)

Amérique du Nord	17,2
Europe hors Royaume-Uni	9,7
Royaume-Uni	8,7
Pacifique hors Japon	1,2
Japon	0,5
Autres	3,4

EXPOSITION DEVISE (%)

EUR	71,2
USD	13,9
GBP	1,5
CHF	0,4
Autres	13,0

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé	-0,33
Ecart type annualisé	6,45

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT - EURO C (ACC.)

Faible risque — Risque plus élevé

Risque plus faible Rendement potentiellement plus faible — Risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé

1	2	**3**	4	5	6	7

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 sont 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	AMC
Euro A (Acc.)	IE00B4Z6HC18	BNGRRAE	1,50%
Euro C (Inc.)	IE00B52MKP33	BGRRECH	1,00%
Euro W (Acc.)	IE00B70B9H10	BGRREEW	0,75%

RENDEMENT (AU 31 DÉCEMBRE 2023)

Classe	Rendement
Euro C (Acc.)	-
Euro A (Acc.)	-
Euro C (Inc.)	0,93%
Euro W (Acc.)	-

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%.

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. 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. 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).
MIS0041-300624
Publié le 11/02/2024