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

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

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

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	$ 27,48
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%
Frais de gestion annuels	1,00%
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

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.

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

9h00-17h00 chaque jour ouvré

Valorisation : 22h00 heure de Dublin

NOTATIONS DU FONDS

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

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Réaliser un rendement total supérieur sur un portefeuille d'obligations et autres instruments de dette, en ce compris des dérivés y rattachés, de marchés émergents.

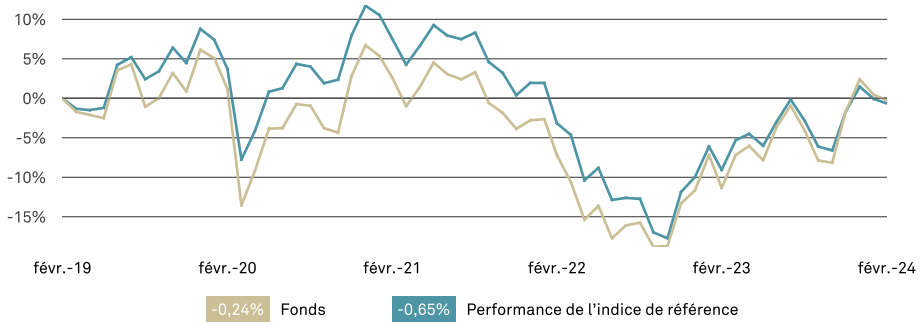
PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

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. 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 (%)

	1M	3M	Année en cours	1 an	Annualisée 2 ans	Annualisée 3 ans	Annualisée 5 ans
USD C (Acc.)	-0,68	1,44	-2,58	12,54	3,67	-0,94	-0,05
USD A (Acc.)	-0,73	1,31	-2,67	11,97	3,15	-1,44	-0,54
USD W (Acc.)	-0,66	1,53	-2,53	12,94	4,04	-0,59	0,31
Performance de l'indice de référence	-0,57	1,05	-2,09	9,26	1,28	-2,61	-0,13
Secteur	-0,21	2,16	-1,54	9,67	1,17	-2,38	-0,22
Euro C (Acc.)	-0,71	2,16	-0,51	10,12	5,59	2,75	0,99
Euro A (Acc.)	-0,74	2,04	-0,58	9,58	5,07	2,24	0,49
Euro H (Acc.) (Hedged)	-0,86	0,86	-2,94	9,57	0,53	-3,35	-2,66
Euro I (Acc.) (Hedged)	-0,83	0,98	-2,87	10,12	0,98	-2,90	-2,21
Performance de l'indice de référence	-0,20	1,89	-0,06	7,08	3,19	1,19	0,89
Secteur	0,15	2,96	0,48	7,40	3,03	1,41	0,77
N° dans le secteur	154	150	152	143	134	125	101

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-8,31	-16,24	8,01	15,32	-10,14	11,12	0,54	-8,91	-9,10	15,90
Performance de l'indice de référence	-5,72	-14,92	9,94	15,21	-6,21	13,47	2,69	-8,75	-11,69	12,70

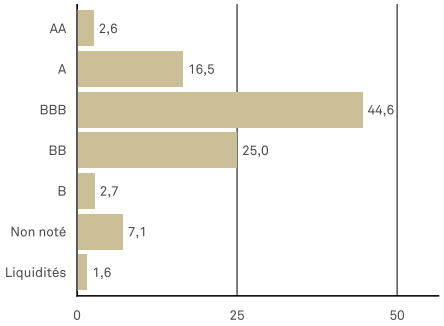
DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	déc 2018	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022
A	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022	déc 2023
Fonds	11,1	0,5	-8,9	-9,1	15,9

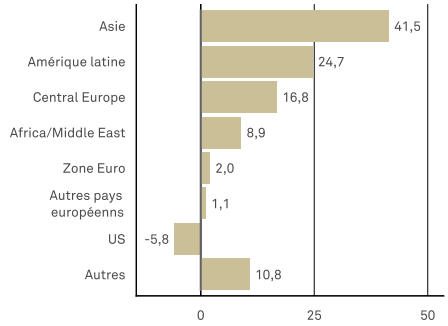
Source : Lipper, au 29. février 2024. La performance du fonds pour la catégorie de part USD C (Acc.) est calculée sur la base de la valeur liquidative, incluant les frais de gestion annuels, mais hors frais d'entrée, les revenus étant réinvestis bruts d'impôt et libellés dans la devise de la catégorie 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 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 PAR NOTATION (%)



ALLOCATION PAR PAYS (%)



CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Yield (%)	7,59	6,40
Spread to Government (bp)	26,80	-16,12
Spread to Libor (bp)	71,26	7,85
Duration (en années)	5,27	5,08
Spread duration(en années)	0,09	0,00
Maturity (years)	7,67	7,18
Coupon moyen (%)	6,70	5,17
Average rating (optimistic)	BBB+	BBB+
Average rating (pessimistic)	BBB	BBB+
Holdings	58	334
Issuer	19	21
Ticker	19	21
YTM	8,10	6,38
YTW	8,10	6,38
WAL	7,67	7,18
Rendement actuariel en %	7,04	5,18

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

	Fonds
Brazil (govt Of) Nota Do Tesouro Nacional 10% 01jan2027	6,8
Mexico (govt Of) 8.5% 31may2029	5,2
South Africa (govt Of) 7% 28feb2031	4,0
South Africa (govt Of) 8% 31jan2030	4,0
Poland (govt Of) 7.5% 25jul2028 #0728	3,6
Indonesia (govt Of) 6.125% 15may2028 Fr64	3,1
Mexico (govt Of) 7.75% 29may2031	3,1
Colombia (govt Of) 7.75% 18sep2030 B	2,7
Malaysia (govt Of) 4.921% 06jul2048 #0518	2,7
Mexico (govt Of) 8.5% 18nov2038	2,7

CONTRIBUTION À LA DURATION (EN ANNÉES)

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

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

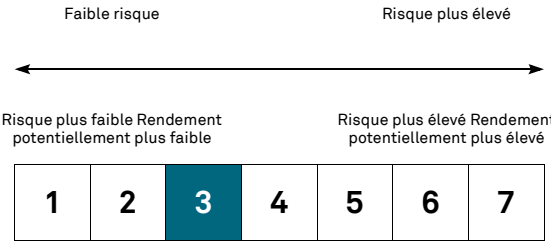
Alpha de Jensen	0,17
Bêta	1,06
Corrélation à l'indice de référence	0,97
Ratio d'information annualisé	0,62
Ratio de Sharpe annualisé	-0,31
Tracking error annualisé	2,73
R^2	0,95
Ecart type annualisé	11,65
Drawdown maximum	-22,32
VaR normale 95%	-5,63

EXPOSITION DEVISE (%)

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

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 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
USD A (Acc.)	IE00B11YFM47	MEDLCAU	1,50%
Euro C (Acc.)	IE00B11YFJ18	MEDLCCE	1,00%
Euro A (Acc.)	IE00B11YFH93	MEDLCAE	1,50%
Euro H (Acc.) (Hedged)	IE00B2Q4XP59	MEDLCHE	1,50%
Euro I (Acc.) (Hedged)	IE00B2Q4XT97	MEDLCIE	1,00%
USD W (Acc.)	IE00B7RFHJ47	MEDCWDA	0,65%

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 12/03/2024