

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic 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 \$ 26,15
Performance de l'indice de référence 50% JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified TR Index, 25% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global TR Index, 25% JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified TR Index
Catégorie Lipper Lipper Global Bond Emerging Markets Global LC
Type de fonds SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds Irlande
Gérant Approche collégiale
Devises de référence USD
Devises disponibles USD, EUR
Date de lancement 26 sept. 2013

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

Date de lancement 26 sept. 2013
Investissement initial minimum \$ 5 000 000
Frais d'entrée maximums 5,00%
Frais de gestion annuels 1,00%
Code ISIN IE00BD67DL71
Autorisé à la commercialisation AT, BE, CH, CL, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, 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 : 12h00 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

Optimiser le rendement total composé du revenu et de la croissance du capital d'un portefeuille à revenu fixe d'obligations et autres instruments de dette, en ce compris des dérivés y rattachés, émis par des gouvernements, des agences gouvernementales et des sociétés d'économies de marchés émergents.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

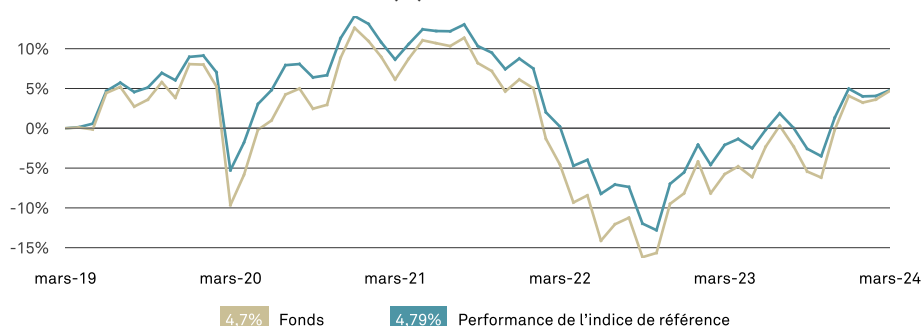
Le Fonds évaluera ses performances par rapport à un indice mixte composé à 50 % du JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified TR Index, à 25 % du JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global TR Index et à 25 % du JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified TR Index (ci-après l'« Indice de référence »).

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de Portefeuille jouit de tout le pouvoir discrétionnaire nécessaire pour investir en dehors de l'Indice de référence sur la base de l'objectif d'investissement et des politiques exposées dans le Prospectus. Bien que la majorité des participations du Fonds doivent être des composantes de l'Indice de référence et avoir des pondérations similaires à celles de ce dernier, la stratégie d'investissement ne limite pas la mesure dans laquelle le Gestionnaire de Portefeuille peut s'écarter de l'Indice de référence.

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	3 ans	5 ans
USD C (Acc.)	1,05	0,60	0,60	11,11	4,73	-0,45	0,92
Performance de l'indice de référence	0,70	-0,17	-0,17	7,04	2,25	-1,20	0,94
Secteur	0,48	-1,09	-1,09	6,86	2,29	-1,28	0,00
Euro A (Acc.)	1,19	2,82	2,82	11,13	5,52	1,84	1,20
Performance de l'indice de référence	0,90	2,10	2,10	7,67	3,78	1,63	1,73
Secteur	0,67	1,13	1,13	7,39	3,75	1,53	0,75
N° dans le secteur	153	150	150	143	133	124	99
Quartile USD C (Acc.)	-	-	-	1	1	2	1

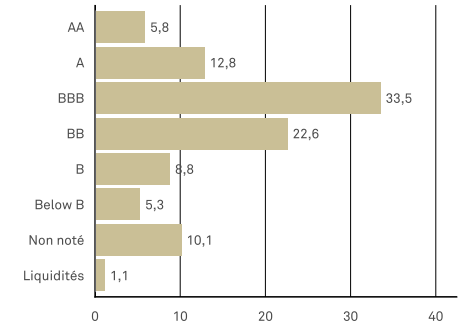
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-4,72	-9,29	9,48	14,33	-8,01	13,87	4,21	-5,76	-13,48	13,33
Performance de l'indice de référence	-0,16	-7,14	10,25	11,90	-4,61	13,80	4,71	-4,68	-13,15	11,12
Secteur	-5,41	-13,33	8,52	13,76	-8,23	10,99	3,31	-7,70	-12,02	12,41

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

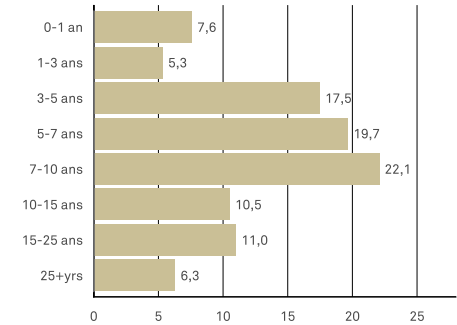
De	mars 2019	mars 2020	mars 2021	mars 2022	mars 2023
A	mars 2020	mars 2021	mars 2022	mars 2023	mars 2024
Fonds	-9,6	17,5	-10,1	-1,3	11,1

Source : Lipper, au 31. mars 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 croître à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.

RÉPARTITION PAR NOTATION (%)



RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)



CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds
Yield (%)	7,99
Spread to Government (bp)	199,20
Spread to Libor (bp)	236,97
Duration (en années)	5,84
Spread duration(en années)	2,58
Maturity (years)	9,21
Coupon moyen (%)	6,41
Average rating (optimistic)	BBB+
Average rating (pessimistic)	BBB
Holdings	104
Issuer	70
Ticker	70
YTM	9,87
YTW	9,87
WAL	8,91
Rendement actuariel en %	7,02

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

	Fonds
Mexico (govt Of) 8.5% 31may2029	4,1
Colombia (govt Of) 9.25% 28may2042 B	2,8
South Africa (govt Of) 7% 28feb2031	2,7
Brazil (govt Of) Nota Do Tesouro Nacional 10% 01jan2025	2,6
Usa Treasury 3.375% 15may2033	2,5
Brazil (govt Of) Nota Do Tesouro Nacional 10% 01jan2031	2,0
Indonesia (govt Of) 8.75% 15may2031 Fr73	2,0
Mexico (govt Of) 7.75% 13nov2042	1,8
Mexico (govt Of) 7.75% 29may2031	1,7
Mdgh Gmtn Rsc Ltd 5.875% 01may2034 (callable 01feb34) Regs	1,7

EXPOSITION DEVISE (%)

	Fonds
USD	45,2
THB	5,7
MYR	5,0
BRL	4,9
IDR	4,9
CZK	4,1
MXN	4,0
CNH	4,0
ZAR	4,0
CLP	3,3
PLN	3,0
RON	2,2
EUR	2,0
KRW	2,0
COP	1,9
HUF	1,5
Autres	2,2

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

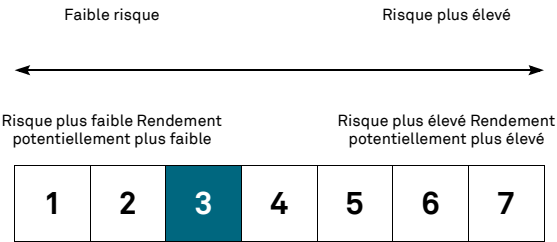
SECTEUR D'ÉMISSION (%)

	Fonds
Emprunts d'Etat	54,2
Supranational	33,7
Obligations d'entreprises	11,5
Liquidités	0,6

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	0,13
Bêta	1,21
Corrélation à l'indice de référence	0,98
Ratio d'information annualisé	0,26
Ratio de Sharpe annualisé	-0,28
Tracking error annualisé	2,86
R²	0,96
Ecart type annualisé	11,30
Drawdown maximum	-24,74
VaR normale 95%	-5,43

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 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.)	IE00BD67BW47	BEMDCAE	1,50%

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 (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. 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 10/04/2024