

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Insight 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 performance absolue.

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 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

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 € 338,03
 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 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, 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

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

Frais courants 0,61
 Frais de gestion 0,50
 Autres frais et charges 0,11
 Frais de transaction ex ante 0,21

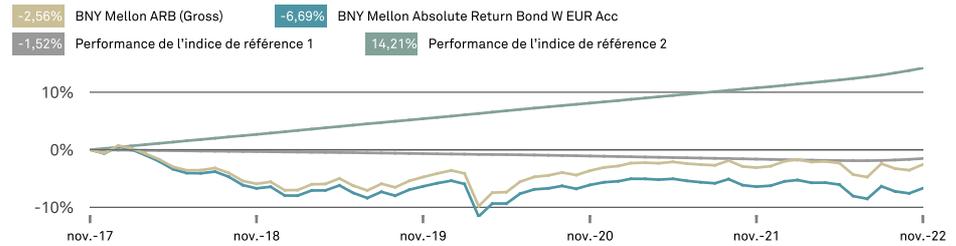
Les coûts encourus lors de l'achat, de la détention, de la conversion ou de la vente de tout investissement, auront un impact sur les rendements. Les coûts peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des devises et des taux de change.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

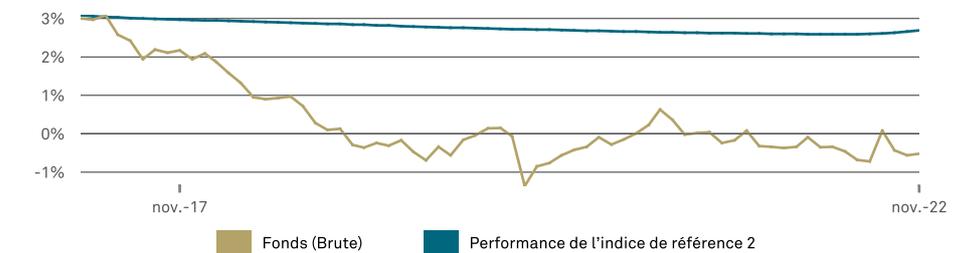
Le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'EURIBOR à 3 mois (l'« Indice de référence monétaire »). L'EURIBOR (Euro Interbank Offer Rate) est un taux de référence constitué à partir du taux d'intérêt moyen auquel les banques de la zone euro offrent des prêts à court terme non garantis sur le marché 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 (%)



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 (%)

	Annualisée						
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
Euro S (Acc.)	0,98	-0,29	-0,24	-0,04	-0,06	0,16	-1,10
Performance de l'indice de référence 1	0,15	0,35	0,17	0,12	-0,21	-0,28	-0,31

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	-	2,93	0,76	1,05	1,29	-0,07	-5,59	0,92	0,51	-0,39
Performance de l'indice de référence 1	0,63	0,22	0,22	-0,01	-0,26	-0,33	-0,32	-0,36	-0,43	-0,55

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	sept. 2017	sept. 2018	sept. 2019	sept. 2020	sept. 2021
A	sept. 2018	sept. 2019	sept. 2020	sept. 2021	sept. 2022
Fonds	-3,5	-3,2	2,2	1,5	-2,0

EURO S (ACC.) RENDEMENTS MENSUELS (%)

	jan.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année en cours
2022	0,83	0,26	-0,48	0,05	-0,35	-2,09	-0,51	2,39	-0,92	-0,35	0,98	-	-0,24
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
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

Source : Lipper, au 30. novembre 2022. 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 LIBOR CHF, pour l'EUR il s'agit de l'EURIBOR, pour le GBP il s'agit du GBP LIBOR, pour le USD il s'agit du USD LIBOR et pour le SGD il s'agit du SIBOR SGD.

DURATION DES OBLIGATIONS PAR RÉGION (ANS)

	Positi- on longue	Position courte	Nette
Etats-Unis	2,8	-2,2	0,6
Autre bloc dollar	0,0	-0,8	-0,8
Zone Euro	4,0	-3,9	0,1
Royaume-Uni	0,2	-0,9	-0,7
Autres	0,3	-0,3	0,0
Japon	0,4	-0,8	-0,4
Emerging Markets	0,6	0,0	0,6
Total	8,4	-8,8	-0,5

DURATION TAUX PAR MATURITÉ (ANS)

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

EXPOSITION NON COUVERTE AU RISQUE DE CHANGE (EN %)

	Fonds
EUR	2,1
NZD	0,9
INR	0,7
CZK	0,6
KRW	0,6
THB	0,3
CNY	0,3
Autres	-5,4
Total	0,0

DURATION DE SPREAD PAR SECTEUR (ANS)

	Positi- on longue	Position courte	Nette
Entreprises non financières	1,0	-0,5	0,5
Financier	0,8	-0,1	0,7
ABS/MBS	0,1	0,0	0,1
CDS Indices	0,2	-0,9	-0,7
MMI	0,1	-0,1	0,1
Total	2,2	-1,5	0,6

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	0,1	-0,4	-0,3
BBB	0,8	-0,7	0,1
BB	0,5	-0,2	0,3
B	0,7	-0,2	0,5
CCC & inférieur	0,0	0,0	0,0
Non noté	0,0	0,0	0,0
Total	2,2	-1,5	0,6

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé	0,09
Ecart type annualisé	4,62

NOTATIONS DU FONDS


Source & Copyright : Notations Morningstar © 2022 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	54,7	0,0
Allemagne	31,2	0,0
Irlande	13,7	0,0
Pays-Bas	3,7	0,3
France	3,3	0,2
Suisse	2,0	0,1
Australie	1,8	0,1
Espagne	1,6	0,0
Autriche	1,6	0,0
Italie	1,4	0,0
Suède	0,9	0,0
Inde	0,7	0,0
Corée du Sud	0,6	0,0
Colombie	0,5	0,0
Belgique	0,4	0,0
Thaïlande	0,3	0,0
Mexique	0,3	0,0
Taiwan	0,2	0,0
Autres	-19,0	-0,3
Total	100,0	0,6

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

