

BNY Mellon Sustainable 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.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions	€ 24,72
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	Approche collégiale
Devise de référence	EUR
Devises disponibles	EUR, USD, GBP
Date de lancement	06 févr. 2020

INFORMATIONS RELATIVES À LA CATÉGORIE DE PART EUR W (ACC.)

Date de lancement	06 févr. 2020
Investissement initial minimum	€ 15 000 000
Frais d'entrée maximums	5,00%
Frais de gestion annuels	0,75%
Code ISIN	IE00BK0VJT49
Autorisé à la commercialisation	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, SE, SG

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.

SUSTAINABILITY RATINGS



Sur la base de 3130 fonds dans la catégorie « Flexible Allocation » au 31/08/2023. Sur la base de 90.79864% des encours sous gestion. Les données sont sur la base de positions longues uniquement.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Atteindre un rendement total supérieur à un indice référence du marché au comptant sur un horizon d'investissement de 3 à 5 ans en investissant dans des titres qui présentent des caractéristiques d'investissement attrayantes et sont considérés comme durables. Cependant, rien ne garantit que cet objectif sera atteint au cours de cette période ou de toute autre période.

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.

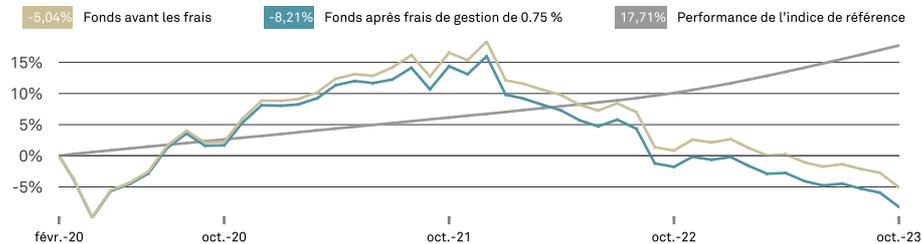
PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

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 par rapport 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.

PERFORMANCE AGRÉGÉE (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)



PERFORMANCE DE LA CATÉGORIE DE PARTS (NETTE DE FRAIS)

	1M	3M	Année en cours	1 an	Annualisée		
					2 ans	3 ans	5 ans
EUR W (Acc.)	-2,44	-3,92	-7,62	-6,55	-10,41	-3,35	-
EUR A (Acc.)	-2,51	-4,11	-8,20	-7,26	-11,09	-4,08	-

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	7,26	-14,32

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	sept. 2018	sept. 2019	sept. 2020	sept. 2021	sept. 2022
A	sept. 2019	sept. 2020	sept. 2021	sept. 2022	sept. 2023
Fonds	-	-	8,91	-10,74	-4,75

Source : Lipper, au 31. octobre 2023. La performance du fonds pour la catégorie de part EUR W (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.

RÉPARTITION TOTALE DU PORTEFEUILLE (%)

Actifs de rendement	69,6
Actions	34,8
Alternatifs	17,6
Dette émergente	8,6
Obligations d'entreprises	8,4
Exposition synthétique	0,2
Actifs stabilisateurs et positions de couverture	30,4
Emprunts d'Etat	8,5
Stratégie de primes de risque	2,2
Métaux précieux	0,1
Couverture contre le risque de change	-1,1
Liquidités	20,6
Exposition aux obligations via des dérivés¹	20,6
Couverture de l'exposition actions par des dérivés¹	-8,6
Exposition synthétique longue au marché actions¹	5,3
Exposition totale aux actions[^]	31,4
Actifs de rendement[^]	66,2

¹Delta 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	BBB
Obligations de qualité Investment grade	BBB
Obligations à haut rendement	BB

DURATION (EN ANNÉES)

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

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

NOTATIONS DU FONDS


Source & Copyright : Notations Morningstar © 2023 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

US 2yr Bond Futures	15,5
US T-Bond Futures	5,0
Govt Of Italy 0.0% 31/01/2024	4,7
Govt of Mexico 8.0% 07/11/2047	3,2
Barclays Bank Plc 0.0% 17/01/2025	3,1
Govt of Italy 0.3% 12/01/2024	3,1
Barclays Bank Plc 0.0% 21/01/2025	3,0
Govt of Brazil 0.0% 01/07/2027	2,7
Microsoft	2,4
Ensemble Invst 0.0% 04/11/2024	1,8

RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)

Technologie	6,9
Services aux consommateurs	5,9
Financier	5,9
Santé	5,8
Industrie	4,0
Consommation	2,8
Matériaux de base	1,7
Energie	1,2
Services collectifs	0,7

EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)

Amérique du Nord	13,9
Europe hors Royaume-Uni	8,5
Royaume-Uni	6,9
Pacifique hors Japon	0,6
Japon	0,4
Autres	4,3

EXPOSITION DEVISE (%)

EUR	76,2
USD	8,9
GBP	0,8
CHF	0,1
Autres	14,0

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé	-0,17
Ecart type annualisé	1,95

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT - EUR W (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
EUR A (Acc.)	IE00BK0VJM79	BNGRREA	1,50%

RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 30 SEPTEMBRE 2023)

Classe	Rendement
EUR W (Acc.)	1,02%
EUR A (Acc.)	0,20%

Rendement anticipé : Le rendement anticipé indique le montant qu'un fonds serait susceptible de distribuer au cours des 12 prochains mois, exprimés en pourcentage de la valorisation du fonds à la date arrêtée du calcul. Les données utilisées reflètent la situation du portefeuille à la date arrêtée du calcul. Ce montant n'intègre pas l'effet de tout frais d'entrée. Par ailleurs, les distributions versées aux investisseurs peuvent être assujetties à des taxes ou impôts.

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). MIS0041-311223