



Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



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

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions € 1 050,86

Performance de l'indice de référence Bloomberg Euro Aggregate Corporate TR Index

Catégorie Lipper Bond EUR Corporates

Type de fonds SICAV à durée indéterminée

Domicile du fonds Irlande

Gérant Rob Sawbridge / Lutz Engberding / Fabien Collado

Devise de référence EUR

Devises disponibles EUR, CHF

Date de lancement 27 mars 2021

Catégorisation SFDR Article 8

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

Date de lancement 27 mars 2021

Investissement initial minimum € 15 000 000

Frais d'entrée maximums 5,00%

Frais de gestion annuels 0,35%

Code ISIN IE00BKWGFQ61

Autorisé à la commercialisation AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, SE, SG

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

9h00-17h00 chaque jour ouvré

Valorisation : 12h00 heure de Dublin

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.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Générer un rendement total constitué d'un revenu et d'une croissance du capital en investissant principalement dans une vaste gamme de titres de créance et apparentés ainsi que d'instruments financiers dérivés apparentés, tout en tenant compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

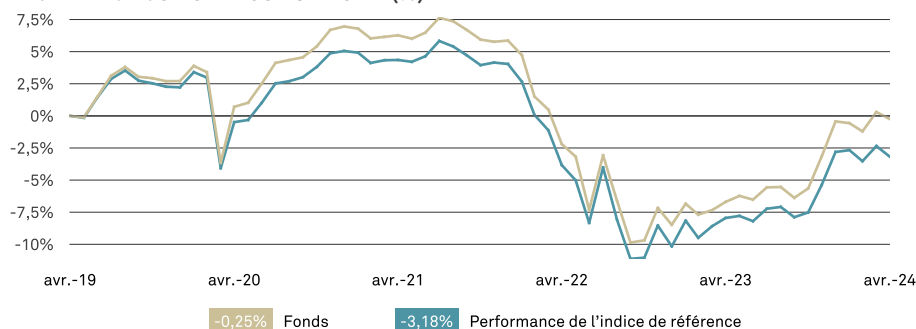
PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Fonds évaluera sa performance par rapport au Bloomberg Euro Aggregate Corporate TR Index (l'« Indice de référence »). Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire d'investissement jouit du pouvoir discrétionnaire nécessaire pour investir en dehors de l'Indice de référence sur la base de l'objectif et de la politique d'investissement. Cependant, l'Indice de référence couvrant une part importante de l'univers d'investissement, la majorité des participations du Fonds seront des composantes de l'Indice de référence. Les pondérations du portefeuille peuvent être similaires à celles de l'Indice de référence. La stratégie d'investissement limitera la mesure dans laquelle les participations du portefeuille peuvent s'écarter de l'Indice de référence et, par conséquent, la mesure dans laquelle le Fonds peut obtenir de meilleures performances que 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
Euro W (Acc.)	-0,54	0,32	0,18	6,92	0,99	-2,09	-0,05
Performance de l'indice de référence	-0,85	-0,52	-0,39	5,18	0,34	-2,46	-0,64
Secteur	-0,74	-0,20	-0,02	5,87	0,55	-2,47	-0,61
N° dans le secteur	163	162	161	157	150	140	119
Quartile Euro W (Acc.)	-	-	-	1	1	1	1

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-0,04	4,69	3,40	-1,46	6,51	4,13	-1,03	-13,54	8,79
Performance de l'indice de référence	8,39	-0,56	4,73	2,41	-1,25	6,24	2,77	-0,97	-13,65	8,19

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	-3,0	10,2	-5,3	-7,8	8,2

Source : Lipper, au 30. avril 2024. La performance du fonds pour la catégorie de part Euro 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.

En mars 2021, le fonds "Insight Sustainable Euro Corporate Bond Fund" a fusionné dans le fonds "Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund". Les données de performance relatives aux périodes précédant le 27 mars 2021 correspondent au fonds « Insight Sustainable Euro Corporate Bond A Acc EUR ».



RÉPARTITION PAR NOTATION (%)

	Fonds	Perf. Indice
AAA	0,0	0,3
AA	5,5	8,3
A	29,6	39,8
BBB	56,9	51,6
BB	7,7	0,0
Credit indices	-5,0	0,0
Non noté	0,0	0,0
Liquidités	5,2	0,0

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

	Fonds
Bank Of Nova Scotia 3.5% 17apr2029	1,0
Banque Stellantis France 3.875% 19jan2026 (callable 19dec25)	0,9
Ford Motor Credit Co Llc 4.867% 03aug2027	0,9
Unicaja Banco Sa 7.25% 15nov2027 (callable 15nov26)	0,9
Rci Banque Sa 4.125% 04apr2031 (callable 04jan31)	0,8
At&t Inc 0.25% 04mar2026 (callable 04feb26)	0,8
Enel Finance Intl Nv 3.875% 23jan2035 (callable 23oct34)	0,8
Wpp Finance Sa 4.125% 30may2028 (callable 30apr28)	0,8
Eurogrid Gmbh 3.279% 05sep2031 (callable 05jun31)	0,8
Relx Finance Bv 0.5% 10mar2028 (callable 10dec27)	0,7

EXPOSITION SECTORIELLE (%)

	Fonds
Non-Financials	57,2
Financials	41,8
Supranationals	0,8
Government	0,0
Credit indices	-5,0
Cash	5,2

RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)

	Fonds	Perf. Indice
0-1 an	-6,7	0,1
1-3 ans	31,9	31,7
3-5 ans	33,8	27,6
5-7 ans	18,8	18,7
7-10 ans	11,4	15,3
10-15 ans	8,1	4,6
15-25 ans	2,6	1,8
25+yrs	0,1	0,3

ALLOCATION SECTORIELLE (%)

	Fonds	Perf. Indice
Non-Financials	57,2	61,7
Financier	41,8	38,3
Supranational	0,8	0,0
Emprunts d'Etat	0,0	0,0
Indices de crédit	-5,0	0,0
Liquidités	5,2	0,0

EXPOSITION DEVISE (%)

	Fonds	Perf. Indice
EUR	100,0	100,0
GBP	0,0	0,0
USD	0,0	0,0

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	0,03
Bêta	0,99
Corrélation à l'indice de référence	0,98
Ratio d'information annualisé	0,36
Ratio de Sharpe annualisé	-0,58
Tracking error annualisé	1,09
R²	0,97
Ecart type annualisé	6,37
Drawdown maximum	-17,74
VaR normale 95%	-3,24

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Rendement à l'échéance (%)	3,98	3,92
Spread to Government (bp)	135,82	116,76
Spread to Libor (bp)	101,47	84,01
Duration (en années)	4,67	4,51
Spread duration(en années)	5,60	4,44
Maturity (years)	5,47	5,05
Coupon moyen (%)	3,49	2,38
Average rating (optimistic)	A-	A-
Average rating (pessimistic)	BBB+	BBB+
Holdings	342	3 653
Issuer	181	706

ALLOCATION PAR PAYS (%)

	Fonds	Perf. Indice
France	19,3	20,03
Etats-Unis	15,0	21,15
Royaume-Uni	11,0	7,38
Allemagne	9,9	13,77
Pays-Bas	8,0	5,08
Espagne	7,1	6,53
Italie	6,3	5,71
Luxembourg	3,3	1,05
Irlande	2,7	0,62
Suisse	2,6	2,76
Belgique	1,8	2,04
Autres	13,1	13,89

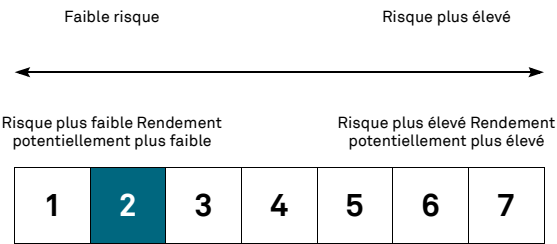
Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

NOTATIONS DU FONDS



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

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT - EURO 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 2 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu susceptibles de que la capacité de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. à vous payer en soit affectée.

RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 31 MARS 2024)

Classe	Rendement
Euro W (Acc.)	3,00%

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), régiee 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 régiee par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MIS0041-300624
Publié le 15/05/2024