

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)



BNY MELLON

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT ET INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Compartiment a pour objectif de réaliser un rendement total supérieur à l'indice référence du marché au comptant (tel que décrit ci-dessous) sur un horizon de placement de 3 à 5 ans. Le Compartiment vise un rendement minimum de l'indice référence du marché au comptant de + 4 % par an sur une période de 5 ans avant commissions.

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Newton Investment Management : La philosophie de gestion de Newton repose sur une approche thématique originale qui génère de la valeur ajoutée grâce à ses recherches internes approfondies.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions € 2 780,09
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 Aron Pataki / Suzanne Hutchins
Devise de référence EUR
Devises disponibles CHF
Date de lancement 08 mars 2010

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

Date de lancement 08 mars 2010
Investissement initial minimum € 5 000 000
Frais d'entrée maximums 5,00%
Code ISIN IE00B4Z6MP99
Autorisé à la commercialisation AT, BE, DK, DE, FR, FI, GI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB, KR

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

9h00-17h00 chaque jour ouvré
Valorisation : 12h00 de Dublin

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

Frais courants 1,11
Frais de gestion 1,00
Autres frais et charges 0,11
Frais de transaction ex ante 0,19

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé 0,03
Ecart type annualisé 4,63

RENDEMENT (AU 30. SEPT. 2018)

Classe	Rendement
Euro C (Acc.)	-
Euro A (Acc.)	-
Euro C (Inc.)	1,24%
Euro W (Acc.)	-

Rendement historique : Le rendement historique est obtenu en divisant le total des dividendes versés par le fonds au cours des 12 derniers mois par la valorisation du fonds à la date arrêtée du calcul. Le rendement historique est présenté net et n'intègre pas l'effet des frais d'entrée. Par ailleurs, les distributions versées aux investisseurs peuvent être assujetties à des taxes ou impôts. Brut d'impôts et taxes. Veuillez noter que les revenus de dividendes provenant des investissements américains du fonds seront soumis à une retenue à la source de 30%.

Les fonds cherchant à générer une performance supérieure sont susceptibles de devoir s'exposer à davantage de risques pour atteindre leur objectif.

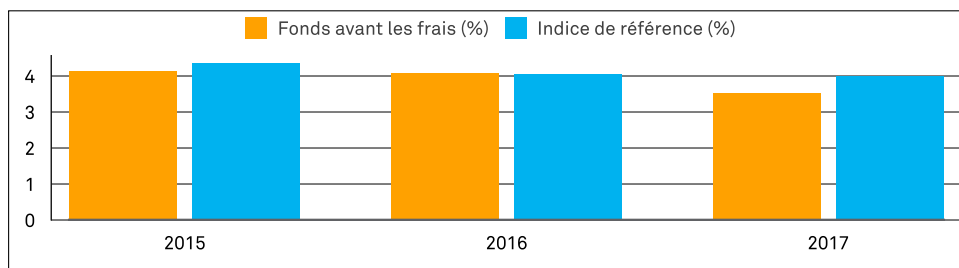
NOTE DE PERFORMANCE

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.

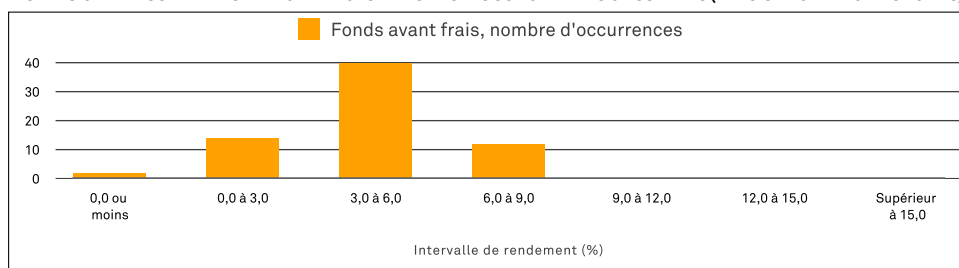
PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)

Les trois mesures ci-dessous illustrent la performance du fonds par rapport à celle de son indice de référence. La performance du fonds est indiquée sur une base brute de frais et libellée dans la devise de référence du fonds, conformément aux dispositions du prospectus. Des commissions et frais s'appliquent et sont susceptibles d'avoir un impact substantiel sur la performance de votre investissement.

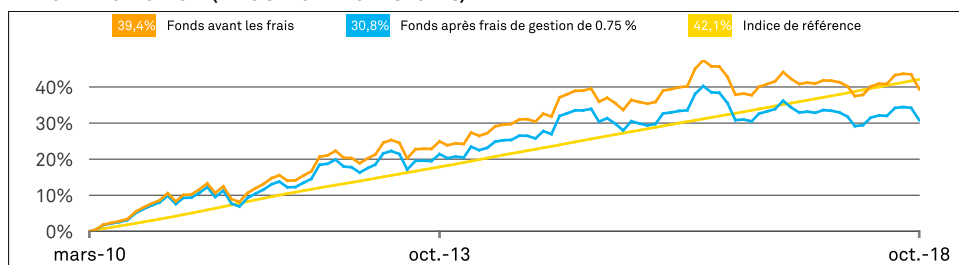
PERFORMANCE SUR 5 ANNÉES GLISSANTES EN FIN D'ANNÉE



DISPERSION MENSUELLE DES PERFORMANCES ANNUALISÉES SUR 3 ANNÉES GLISSANTES (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)



PERFORMANCE AGRÉGÉE (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)



Source de la performance cumulée sur 3 et 5 années glissantes (depuis la création du fonds) : BNY Mellon. La performance est calculée en performance totale, les revenus étant réinvestis, dans la devise de référence. La performance du fonds illustre la performance de la part EUR C, ajustée pour tenir compte des charges annuelles de gestion indiquées.

PERFORMANCE DE LA CATÉGORIE DE PARTS (NETTE DE FRAIS)

	Annualisée						
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
Euro C (Acc.)	-2,55	-2,57	-1,81	-2,32	-2,01	-0,17	1,25
Euro C (Inc.)	-2,55	-2,57	-1,82	-2,33	-2,02	-0,17	1,25
Euro A (Acc.)	-2,60	-2,70	-2,23	-2,81	-2,51	-0,67	0,75
Euro W (Acc.)	-2,53	-2,52	-1,61	-2,08	-1,77	0,08	1,51

	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	3,53	4,90	1,65	1,00	1,26

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	sept. 2013	sept. 2014	sept. 2015	sept. 2016	sept. 2017
A	sept. 2014	sept. 2015	sept. 2016	sept. 2017	sept. 2018
Fonds	5,60	0,94	7,88	-4,24	0,77

Source : Lipper, au 31. octobre 2018. La performance du fonds pour la catégorie de part Euro 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.

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/france

RÉPARTITION TOTALE DU PORTEFEUILLE (%)	
Actifs de rendement	58,6
Actions	45,3
Obligations d'entreprises	5,3
Infrastructure Funds	2,1
Énergies renouvelables	2,8
Dette émergente	3,1
Positions de couverture contre le risque- Protection sur indices actions (exposition avec un calcul du delta net)	8,3
Actifs stabilisateurs et positions de couverture	41,4
Liquidités	7,0
Couverture contre le risque de change	-1,1
Indexées sur les indices	2,8
Emprunts d'Etat	29,2
Métaux précieux	3,4
Exposition action nette de couverture des indices	37,0
Actifs de rendement net de couverture des indices	50,3

Positions de couverture contre le risque:

Options et futures sur indices actions - une protection à la baisse contre le risque de correction des marchés d'actions. Les liquidités peuvent inclure la prime payée / reçue sur les produits dérivés.

RÉPARTITION DE LA POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION	
Notation moyenne	AA
Emprunts d'Etat	AA
Obligations de qualité Investment grade	BBB
Obligations à haut rendement	B
DURATION (EN ANNÉES)	
Duration moyenne de la poche obligataire (en années)	7,3
Duration moyenne nette (année)*	7,3
Emprunts d'Etat	7,7
Obligations de qualité Investment grade	9,8
Obligations à haut rendement	3,9

NOMBRE DE POSITIONS	
Nombre de positions	59
Emprunts d'Etat	29
Obligations de qualité Investment grade	8
Obligations à haut rendement	22
RENDEMENT (%)	
Rendement moyen (%)	3,1
Emprunts d'Etat	2,7
Obligations de qualité Investment grade	3,3
Obligations à haut rendement	5,4

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)	
Government Of USA 2.25% 15\11\2027	12,6
iShares Physical Gold ETC	2,4
Government Of Australia 3.0% 21\03\2047	2,2
Novartis AG	2,1
Government Of Italy 3.5% 01\12\2018	2,1
Cisco Systems, Inc.	2,0
Canada Housing Trust No. 1 2.35% 15\06\2027	1,9
AIA Group Limited	1,9
Government Of Italy 4.5% 01\03\2019	1,8
Government Of Australia 3.75% 21\04\2037	1,7

RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)	
Financier	9,0
Industrie	8,2
Technologie	6,6
Consommation	4,8
Services aux consommateurs	4,2
Santé	4,0
Pétrole et gaz	3,2
Services collectifs	2,8
Matériaux de base	2,0
Télécommunications	0,5

EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)	
Europe hors Royaume-Uni	17,3
Amérique du Nord	13,2
Royaume-Uni	7,6
Pacifique hors Japon	4,6
Japon	0,7
Autres	2,0

EXPOSITION DEVISE (%)	
EUR	83,8
USD	6,7
GBP	3,5
CHF	0,3
Autres	5,6

RÉCAPITULATIF DES CLASSES					
	ISIN	Bloomberg	ISIN	Bloomberg	
Euro A (Acc.)	IE00B4Z6HC18	BNGRRAE	Euro W (Acc.)	IE00B70B9H10	BGRREEW
Euro C (Inc.)	IE00B52MKP33	BGRRECH			

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

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

INFORMATIONS IMPORTANTES

Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels. Ce document constitue une offre financière d'ordre commerciale et ne saurait en aucun cas être interprété comme un conseil en investissement. Pour une liste exhaustive des risques associés au fonds nous vous invitons à consulter le Prospectus. Avant toute souscription, nous recommandons aux investisseurs de lire le Prospectus le plus récent, les rapports financiers ainsi que le DICI pour chaque fonds dans lequel ils souhaitent investir. Veuillez consulter le site www.bnymellonim.com. Les gestionnaires sont retenus par BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYIM EMEA), 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 BNY Mellon Investment Management EMEA Limited 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. Afin de nous permettre d'améliorer en permanence la qualité de nos services et dans un souci de sécurité, il est possible que vos échanges téléphoniques avec nos agents soient surveillés et/ou enregistrés. BNY Mellon est la marque commerciale de The Bank of New York Mellon Corporation et de ses filiales. Les investissements ne devraient pas être considérés dans une optique de court terme mais devraient être normalement conservés pour une durée minimum de cinq ans. Le fonds est un compartiment de BNY Mellon Global Funds, plc une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit irlandais constituée sous la forme d'un fonds composé de compartiments à responsabilité distincte. Elle est agréée et autorisée en Irlande par la Central Bank of Ireland en tant que société à responsabilité limitée à exercer son activité en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières. Le distributeur de la Sicav BNY Mellon Global Funds, plc est BNY Mellon Global Management Limited (BNY MGM). BNY MGM, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland. **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. BNYMIM EMEA, BNY MGM et toute autre entité de BNY Mellon mentionnée sont détenues par The Bank of New York Mellon Corporation. Ce document est publié en France par BNYMIM EMEA. BNYMIM EMEA, BNY Mellon Centre, 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4LA. Enregistré en Angleterre sous le No. 1118580. Autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority.

MIS0041-301118

Publié le 09/11/2018