

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)



BNY MELLON

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	€ 3 019,34
Catégorie Lipper	Lipper Global - Mixed Asset EUR Flex - Global
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Aron Pataki
Suppléant	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 de gestion annuels	1,00%
Frais courants	1,10%
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

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé	0,10
Ecart type annualisé	4,58

RENDEMENT (AU 31 MAI 2018)

Classe	Rendement
Euro C (Acc.)	-
Euro A (Acc.)	-
Euro C (Inc.)	1,26%
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%.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Réaliser un rendement total supérieur à l'indice de référence du marché au comptant (tel que décrit ci-dessous) sur un horizon de placement de 3 à 5 ans.

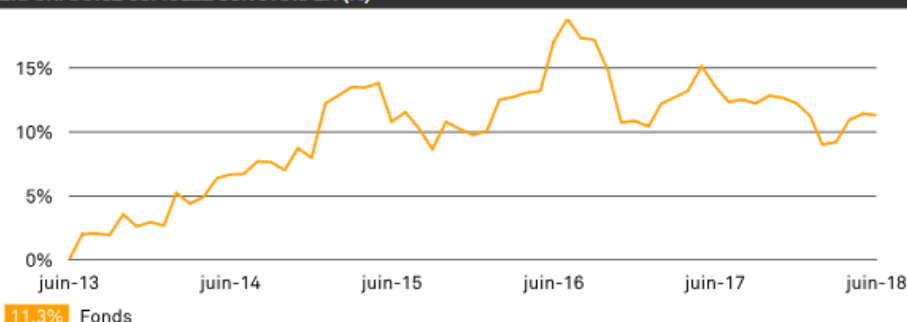
OBJECTIF DE PERFORMANCE

Le fonds vise à surperformer l'indice monétaire (EURIBOR 1 mois) + 4% par an sur 5 ans, avant imputation des frais de gestion. Cependant, l'objectif de performance n'est pas garanti et il existe un risque de perte en capital.

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 CUMULÉE SUR 5 ANS EN (%)



SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	1M	3M	Année en cours	1 an	Annualisée		
					2 ans	3 ans	5 ans
Euro C (Acc.)	-0,11	1,92	-0,84	-2,00	-2,47	0,16	2,17
Euro C (Inc.)	-0,10	1,93	-0,84	-2,01	-2,47	0,16	2,17
Euro A (Acc.)	-0,14	1,80	-1,09	-2,48	-2,95	-0,34	1,66
Euro W (Acc.)	-0,08	1,99	-0,72	-1,75	-2,23	0,41	2,42

	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	juin 2013	juin 2014	juin 2015	juin 2016	juin 2017
A	juin 2014	juin 2015	juin 2016	juin 2017	juin 2018
Fonds	6,7	3,9	5,6	-2,9	-2,0

Source : Lipper, au 30. juin 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.

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

	ISIN	Bloomberg		ISIN	Bloomberg
Euro C (Acc.)	IE00B4Z6MP99	BNGRRCE	Euro C (Inc.)	IE00B52MKP33	BGRRECH
Euro A (Acc.)	IE00B4Z6HC18	BNGRRAE	Euro W (Acc.)	IE00B70B9H10	BGRREEW

RÉPARTITION TOTALE DU PORTEFEUILLE (%)	
Actifs de rendement	64,1
Actions	48,3
Obligations d'entreprises	5,2
Infrastructure Funds	2,7
Énergies renouvelables	2,8
Dette émergente	5,1
Positions de couverture contre le risque- Protection sur indices actions (exposition avec un calcul du delta net)	14,3
Actifs stabilisateurs et positions de couverture	35,9
Liquidités	13,1
Couverture contre le risque de change	-0,4
Indexées sur les indices	2,7
Emprunts d'Etat	16,6
Métaux précieux	4,0
Exposition action nette de couverture des indices	34,0
Actifs de rendement net de couverture des indices	49,8

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)	
USA Treasury Notes 2.25% 15/11/2027	5,7
iShares Physical Metals PLC iShares Physical Gold ETC USD	2,2
AIA Group Ltd NPV	1,9
Novartis AG CHF0.50 (Regd)	1,9
Cisco Systems Inc Com Stk USD0.001	1,8
Canada Housing Trust No1 2.35% Bds 15/06/2027	1,7
CA Inc Com Stk USD0.10	1,6
Royal Dutch Shell PLC EUR0.07	1,5
Australia (Commonwealth) 3.75% Bds 21/04/2037	1,5
Samsung SDI Co Ltd KRW5000	1,5

RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)	
Financier	9,5
Industrie	8,9
Technologie	7,0
Consommation	5,4
Services aux consommateurs	4,7
Santé	4,2
Pétrole et gaz	3,5
Services collectifs	3,4
Matériaux de base	1,1
Télécommunications	0,5

EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)	
Europe hors Royaume-Uni	17,7
Amérique du Nord	13,0
Royaume-Uni	9,8
Pacifique hors Japon	5,6
Japon	1,0
Autres	1,1

EXPOSITION DEVISE (%)	
EUR	87,3
GBP	3,0
USD	1,9
CHF	-0,1
Autres	7,8

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 POCHÉ OBLIGATAIRE	
RÉPARTITION PAR NOTATION	
Notation moyenne	A
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)	7,0
Duration moyenne nette (année)*	6,1
Emprunts d'Etat	7,5
Obligations de qualité Investment grade	9,2
Obligations à haut rendement	4,2
NOMBRE DE POSITIONS	
Nombre de positions	58
Emprunts d'Etat	29
Obligations de qualité Investment grade	8
Obligations à haut rendement	21
RENDEMENT (%)	
Rendement moyen (%)	3,8
Emprunts d'Etat	3,3
Obligations de qualité Investment grade	3,0
Obligations à haut rendement	6,1

*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. 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 12/07/2018