

# 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. Cependant, l'objectif de performance n'est pas garanti et il existe un risque de perte en capital.

## 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	€ 2 974,56
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 / Andy Warwick
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	1,10
Frais de gestion	1,00
Autres frais et charges	0,10
Frais de transaction ex ante	0,19

## STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé	0,25
Ecart type annualisé	4,74

## RENDEMENT (AU 31 DÉCEMBRE 2018)

Classe	Rendement
Euro C (Acc.)	-
Euro A (Acc.)	-
Euro C (Inc.)	1,34%
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.

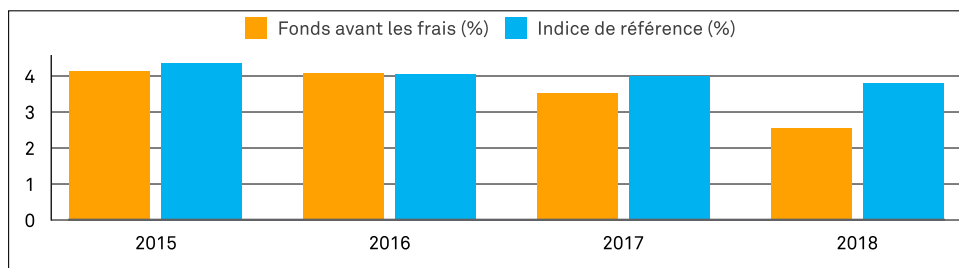
## NOTE DE PERFORMANCE

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.

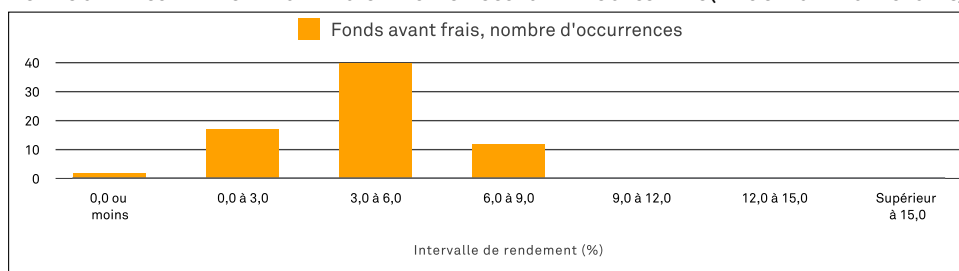
## PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)

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.

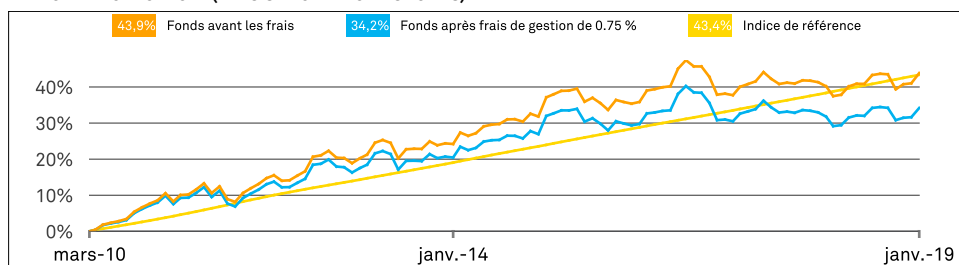
## PERFORMANCE SUR 5 ANNÉES GLISSANTES EN FIN D'ANNÉE



## 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.)	1,92	2,50	1,92	1,56	1,15	0,87	1,93
Euro C (Inc.)	1,91	2,51	1,91	1,56	1,15	0,87	1,93
Euro A (Acc.)	1,87	2,39	1,87	1,05	0,65	0,37	1,42
Euro W (Acc.)	1,94	2,58	1,94	1,82	1,40	1,13	2,18
	2014	2015	2016	2017	2018		
Fonds	4,90	1,65	1,00	1,26	-1,25		

## DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	déc 2013	déc 2014	déc 2015	déc 2016	déc 2017
A	déc 2014	déc 2015	déc 2016	déc 2017	déc 2018
Fonds	4,90	1,65	1,00	1,26	-1,25

Source : Lipper, au 31. janvier 2019. 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.

RÉPARTITION TOTALE DU PORTEFEUILLE (%)	
<b>Actifs de rendement</b>	50,5
Actions	34,0
Obligations d'entreprises	4,3
Alternatifs	7,0
Dette émergente	5,2
Positions de couverture contre le risque- Protection sur indices actions (exposition avec un calcul du delta net)	15,7
<b>Actifs stabilisateurs et positions de couverture</b>	49,5
Liquidités	2,4
Couverture contre le risque de change	-0,5
Indexées sur les indices	2,7
Emprunts d'Etat	36,8
Métaux précieux	8,1
Exposition action nette de couverture des indices	18,3
Actifs de rendement net de couverture des indices	34,8

### 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 POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION	
Notation moyenne	AA
Emprunts d'Etat	AA
Obligations de qualité Investment grade	A
Obligations à haut rendement	BB
DURATION (EN ANNÉES)	
Duration moyenne de la poche obligataire (en années)	10,5
Duration moyenne nette (année)*	10,5
Emprunts d'Etat	11,3
Obligations de qualité Investment grade	13,7
Obligations à haut rendement	3,6

NOMBRE DE POSITIONS	
Nombre de positions	58
Emprunts d'Etat	28
Obligations de qualité Investment grade	5
Obligations à haut rendement	25
RENDEMENT (%)	
Rendement moyen (%)	2,9
Emprunts d'Etat	2,7
Obligations de qualité Investment grade	3,3
Obligations à haut rendement	4,8

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)	
Govt Of USA 3.375% 15/11/2048	13,6
Govt Of USA 2.25% 15/11/2027	6,6
iShares Physical Gold ETC	4,3
iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	2,5
Govt Of Australia 3.0% 21/03/2047	2,3
Govt Of Greece 0.0% 05/04/2019	2,1
Invesco Physical Gold ETC	2,1
Novartis AG	1,9
Canada Housing Trust No. 1 2.35% 15/06/2027	1,8
Govt Of Australia 3.75% 21/04/2037	1,8

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

EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)	
Europe hors Royaume-Uni	14,1
Amérique du Nord	9,7
Royaume-Uni	5,7
Pacifique hors Japon	2,8
Japon	0,6
Autres	1,1

EXPOSITION DEVISE (%)	
EUR	79,9
USD	8,2
GBP	1,5
CHF	0,1
Autres	10,2

RÉCAPITULATIF DES CLASSES					
	ISIN	Bloomberg		ISIN	Bloomberg
<b>Euro A (Acc.)</b>	IE00B4Z6HC18	BNGRRAE	<b>Euro W (Acc.)</b>	IE00B70B9H10	BGRREEW
<b>Euro C (Inc.)</b>	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](http://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. MIS0041-310519