

# 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	€ 4 186,22
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	EUR, 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	0,30
Ecart type annualisé	5,19

## NOTATIONS DU FONDS



Source & Copyright : Notations Morningstar et Morningstar OBR © 2017 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

## RENDEMENT (AU 31 AOÛT 2017)

Classe	Rendement
Euro C	-
Euro A	-
Euro C (Inc.)	1,33%

**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. Les rendements historiques ne sauraient garantir les rendements futurs.

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Réaliser un rendement total supérieur à l'indice de référence du marché au comptant sur un horizon de placement de 3 à 5 ans.

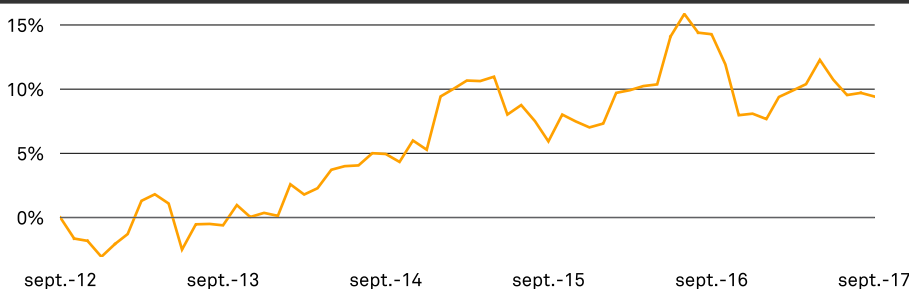
## OBJECTIF DE PERFORMANCE

Le fonds vise à surperformer l'indice monétaire 1 Month EURIBOR + 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. Pour une liste exhaustive des risques associés au fonds nous vous invitons à consulter le Prospectus.

## PERFORMANCE CUMULÉE SUR 5 ANS EN (%)



## SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	Année en cours				Annualisée		
	1M	3M	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	
Euro C (Acc.)	-0,25	-1,18	1,24	-4,24	1,64	1,40	1,82
Euro C (Inc.)	-0,25	-1,18	1,24	-4,24	1,64	1,40	1,82
Euro A (Acc.)	-0,29	-1,30	0,86	-4,72	1,13	0,90	1,31
	2012	2013	2014	2015	2016		
Fonds	3,98	3,53	4,90	1,65	1,00		

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

De	sept. 2012	sept. 2013	sept. 2014	sept. 2015	sept. 2016
A	sept. 2013	sept. 2014	sept. 2015	sept. 2016	sept. 2017
Fonds	-0,6	5,6	0,9	7,9	-4,2

Source : Lipper, au 30 septembre 2017. La performance du fonds Euro C est calculée au titre de la performance totale, 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
Euro A (Acc.)	IE00B4Z6HC18	BNGRRAE		BGRRECH

RÉPARTITION TOTALE DU PORTEFEUILLE (%)	
<b>Actifs de rendement</b>	68,0
Actions	54,0
Obligations d'entreprises	5,4
Dette émergente	4,2
Infrastructure Funds	2,5
Énergies renouvelables	1,8
Positions de couverture contre le risque- Protection sur indices actions (exposition avec un calcul du delta net)	24,2
<b>Actifs stabilisateurs et positions de couverture</b>	32,0
Emprunts d'Etat	21,2
Métaux précieux	4,8
Indexées sur les indices	2,0
Couverture contre le risque de change	0,4
Liquidités	3,6
Exposition action nette de couverture des indices	29,8
Actifs de rendement net de couverture des indices	43,8

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)	
USA Treasury Notes 1.75% 30/11/2021 USD100	5,9
USA Treasury Notes 1.625% 31/08/2022 USD100	3,0
USA Treasury Notes 1.75% 31/12/2020 USD100	2,7
Novartis AG CHF0.50 (Regd)	2,4
iShares Physical Metals PLC iShares Physical Gold ETC USD	2,1
Wolters Kluwer NV EUR0.12	2,0
Microsoft Corp Com Stk USD0.0000125	2,0
Canada Housing Trust No1 1.75% Bds 15/06/2022 CAD5000	1,9
Eversource Energy Com Stk USD5	1,8
Mexico (United Mexican States) 10% Bds 05/12/2024 MXN100	1,8

RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)	
Consommation	8,3
Technologie	7,2
Santé	6,8
Services aux consommateurs	6,7
Services collectifs	6,4
Industrie	5,9
Financier	5,7
Matériaux de base	2,6
Télécommunications	2,3
Pétrole et gaz	2,1

EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)	
Europe hors Royaume-Uni	17,4
Royaume-Uni	13,5
Amérique du Nord	13,5
Pacifique hors Japon	4,7
Japon	2,6
Autres	2,3

EXPOSITION DEVISE (%)	
EUR	85,3
USD	5,5
CHF	0,5
GBP	0,0
Autres	8,7

**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			
<b>RÉPARTITION PAR NOTATION</b>		<b>NOMBRE DE POSITIONS</b>	
Notation moyenne	AA	Nombre de positions	51
Emprunts d'Etat	AA	Emprunts d'Etat	22
Obligations de qualité Investment grade	BBB	Obligations de qualité Investment grade	9
Obligations à haut rendement	B	Obligations à haut rendement	20
<b>DURATION (EN ANNÉES)</b>		<b>RENDEMENT (%)</b>	
Duration moyenne de la poche obligataire (en années)	6,3	Rendement moyen (%)	3,1
Duration moyenne nette (année)*	4,9	Emprunts d'Etat	2,7
Emprunts d'Etat	6,4	Obligations de qualité Investment grade	3,3
Obligations de qualité Investment grade	8,2	Obligations à haut rendement	4,9
Obligations à haut rendement	4,3		

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

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

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.

**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. 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. 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. MIS0041-301117