

# BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND



BNY MELLON

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Générer un rendement absolu positif dans toutes les conditions de marché.

## GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Insight Investment Management (Global) Limited est un leader des solutions d'investissement spécialisées dans la gestion actif/passif (LDI), la gestion obligataire, la gestion d'actions spécialisées, la multigestion et les stratégies de performance absolue.

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions £ 2 076,09  
Catégorie Lipper Lipper Global - Absolute Return GBP Low  
Secteur IA Targeted Absolute Return  
Type de fonds SICAV à durée indéterminée  
Domicile du fonds Irlande  
Gérant Andy Cawker  
Devise de référence GBP  
Devises disponibles GBP, EUR, USD, CHF  
Date de lancement 31 janv. 2011

## INFORMATIONS RELATIVES À LA CATÉGORIE DE PART GBP R (ACC.)

Date de lancement 31 janv. 2011  
Investissement initial minimum £ 5 000  
Frais d'entrée maximums 5,00%  
Commissions de performance 15,00%  
Code ISIN IE00B3SFH735  
Autorisé à la commercialisation AT, BE, DK, DE, FR, FI, GI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB

## GBP R (ACC.) FRAIS ET CHARGES (%)

Frais courants 1,61  
Frais de gestion 1,50  
Autres frais et charges 0,11  
Frais de transaction ex ante 0,23

## 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 -0,11  
Ecart type annualisé 2,05

## RENDEMENT (AU 31 AOÛT 2018)

Classe Rendement  
GBP R (Acc.) 0,00%  
Euro R (Acc.) (Hedged) -

**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%.

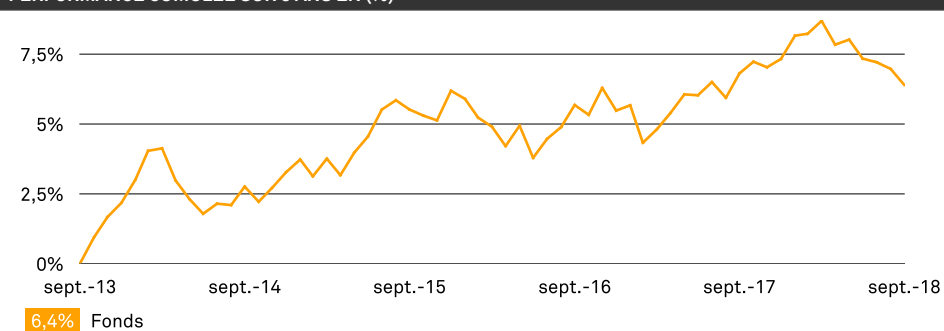
## OBJECTIF DE PERFORMANCE

L'objectif du Fonds est de générer un rendement annualisé égal à l'indice de référence monétaire 1 month GBP LIBOR + 6% avant frais sur la base de périodes glissantes de 5 ans. Ce faisant, le Fonds vise à générer un rendement positif sur une période glissante de 12 mois. Il n'existe toutefois pas de garantie de rendement, et une perte de capital est possible.

## 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 (%)

					Annualisée		
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
GBP R (Acc.)	-0,53	-0,87	-0,86	-0,38	0,34	0,28	1,25
Euro R (Acc.) (Hedged)	-0,63	-1,18	-1,74	-1,47	-0,62	-0,64	0,48
		2013	2014	2015	2016	2017	
Fonds		6,04	1,08	2,82	-0,67	1,76	

## 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	2,8	2,7	0,2	1,1	-0,4

## GBP R (ACC.) RENDEMENTS MENSUELS (%)

	jan.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année en cours
2018	0,77	0,07	0,42	-0,78	0,16	-0,63	-0,12	-0,23	-0,53	-	-	-	-0,86
2017	0,19	-1,27	0,46	0,56	0,63	-0,03	0,44	-0,52	0,82	0,40	-0,18	0,28	1,76
2016	-0,27	-0,63	-0,32	-0,66	0,71	-1,10	0,65	0,41	0,76	-0,33	0,91	-0,76	-0,67
2015	0,44	-0,58	0,61	-0,56	0,79	0,55	0,93	0,31	-0,31	-0,20	-0,16	1,00	2,82
2014	0,81	1,01	0,09	-1,11	-0,66	-0,50	0,35	-0,05	0,64	-0,53	0,49	0,54	1,08

Source : Lipper, au 30. septembre 2018. La performance du fonds pour la catégorie de part GBP R (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.

	ISIN	Bloomberg	ISIN	Bloomberg
Euro R (Acc.) (Hedged)	IE00B3T5WH77	BAREERH		

ALLOCATION SECTORIELLE (% DE LA VL)				
	Nette	Brute	Position longue	Position courte
Biens de consommation discrétionnaire	-3,7	17,1	6,7	-10,4
Biens de consommation de base	-0,9	7,1	3,1	-4,0
Energie	-0,6	8,9	4,2	-4,7
Financier	5,8	45,4	25,6	-19,8
Santé	2,8	13,2	8,0	-5,2
Industrie	0,6	16,7	8,7	-8,0
Technologie	2,0	6,0	4,0	-2,0
Matériaux	0,4	7,6	4,0	-3,6
Télécommunications	-0,2	0,7	0,2	-0,5
Services collectifs	-0,7	3,4	1,4	-2,0

LES 10 PRINCIPALES PAIRES (%)	
	Exposition brute
Grifols B vs Grifols A	6,9
Cap Gemini vs CAC & Temenos Group	4,2
RBS & Bank of Ireland vs Clydesdale & Lloyds & UK Market & Eurostoxx 600 Banks & Nordea Bank	4,1
Vivendi vs Eurostoxx 600 Media	3,6
Wendel vs CAC	3,2
Banco de Sabadell & Liberbank vs Bankinter & CaixaBank & Banco Bilbao Vizcaya Argentaria & Persimmon & Eurostoxx 50	3,1
ABN AMRO vs Aegon & ASR Nederland & Skandinaviska Enskilda Banken	2,9
Eurofins vs Eurostoxx 600 Personal and Household Goods & CAC & Intertek	2,9
Cerved vs FTSE MIB	2,9
Prudential vs UK Market & Eurostoxx 600 Insurance	2,3

EXPOSITION ACTIONS PAR DEVISE (% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE)				
	Nette	Brute	Position longue	Position courte
GBP	0,0	0,5	0,3	-0,2
EUR	0,0	0,7	0,3	-0,3
Autres	0,0	0,1	0,0	-0,1

EXPOSITION DU FONDS (% DE LA VL)	
	Fonds
Exposition brute aux actions	126,0
Exposition nette aux actions	5,7

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. MIS0041-301118