

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Newton Investment Management : Newton cherche à offrir de solides résultats à ses clients en adoptant une approche d'investissement active, multidimensionnelle et engagée, appliquée à ses stratégies actions, dividendes, à performance absolue (y compris la gestion obligataire), multi-actifs, thématiques et durables.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Réaliser un rendement total supérieur à l'Indice de référence monétaire sur un horizon de placement de 3 à 5 ans.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'EURIBOR à 1 mois +4 % par an (l'« Indice de référence monétaire »). L'Indice de référence monétaire est utilisé comme objectif par rapport auquel la performance du Fonds est mesurée sur 5 ans, avant commissions. L'EURIBOR (Euro Interbank Offer Rate) est un taux de référence constitué à partir du taux d'intérêt moyen auquel les banques de la zone euro offrent des prêts à court terme non garantis sur le marché interbancaire.

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de portefeuille a tout pouvoir pour sélectionner les investissements, sous réserve de l'objectif et des politiques d'investissement stipulés dans le Prospectus.

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

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions € 938,61
 Performance de l'indice de référence Cash (1mth EURIBOR) + 4% per annum
 Catégorie Lipper Lipper Global - Mixed Asset EUR Flex - Global
 Type de fonds SICAV à durée indéterminée
 Domicile du fonds Irlande
 Gérant Aron Pataki / Andy Warwick
 Devise de référence EUR
 Devises disponibles EUR, USD, GBP, SGD, 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%
 Frais de gestion annuels 1,00%
 Code ISIN IE00B4Z6MP99
 Autorisé à la commercialisation AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IL, IT, JE, KR, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

Les investisseurs doivent se référer au document DICI/DIC PRIIP pour un résumé des frais. Les frais couvrent les coûts de gestion du Compartiment, y compris les coûts de marketing et de vente. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

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

L'indice de référence a été mis à jour le 01/11/2021, les performances avant le changement sont indiquées en utilisant l'indice de référence précédent. La catégorie d'Actions peut être différente de celle de la devise de référence du Fonds. Pour le CHF, il s'agit du SARON CHF, pour l'EUR il s'agit de l'EURIBOR, pour le GBP il s'agit du GBP SONIA, pour le USD il s'agit du USD SOFR et pour le SGD il s'agit du SIBOR SGD.

NOTE DE PERFORMANCE

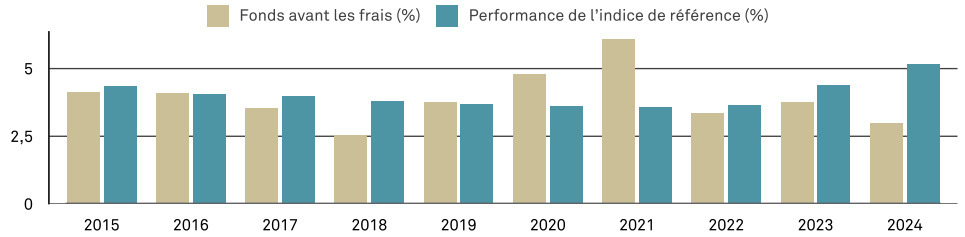
Les performances passées ne sauraient être une garantie des performances futures. La valeur des investissements peut diminuer. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer les sommes investies. Les revenus des investissements peuvent varier et ne sont pas garantis. La performance de votre investissement peut augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de change si votre investissement est effectué dans une devise autre que celle utilisée dans le calcul des performances passées.

Des commissions et frais s'appliquent et sont susceptibles d'avoir un impact substantiel sur la performance de votre investissement.

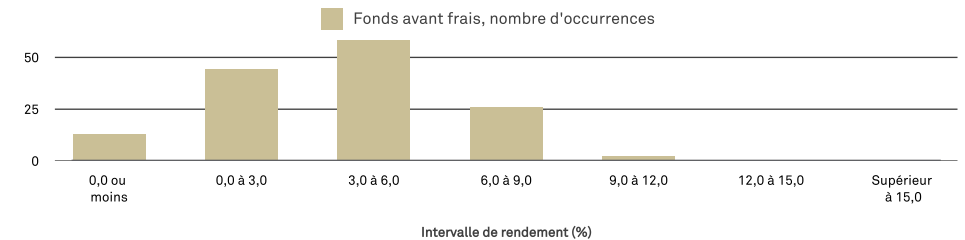
PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE (DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS)

Les trois mesures ci-dessous illustrent la performance du fonds par rapport à celle de son Performance de l'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.

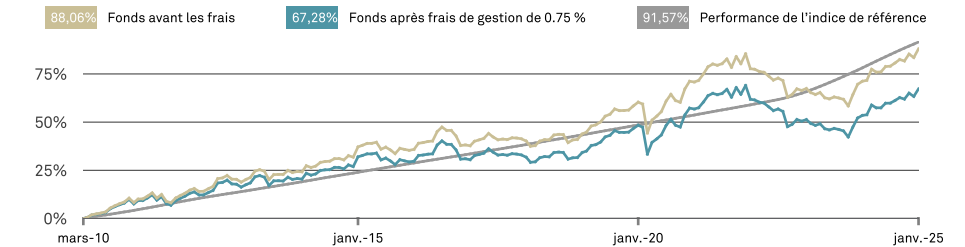
PERFORMANCE ANNUALISÉE SUR 5 ANNÉES GLISSANTES EN FIN D'ANNÉE



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.)	2,39	3,22	2,39	8,72	4,87	0,85	2,17
Euro C (Inc.)	2,40	3,23	2,40	8,73	4,88	0,85	2,17
Euro A (Acc.)	2,35	3,10	2,35	8,18	4,35	0,35	1,66
Euro W (Acc.)	2,42	3,29	2,42	8,99	5,14	1,10	2,43

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	1,65	1,00	1,26	-1,25	11,23	6,93	7,21	-11,17	0,82	7,09

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022	déc 2023
A	déc 2020	déc 2021	déc 2022	déc 2023	déc 2024
Fonds	6,93	7,21	-11,17	0,82	7,09

Source : Lipper. La performance du fonds de cette classe d'actions est calculée comme le rendement total, basé sur la valeur liquidative, y compris les charges, mais hors charge initiale, revenu réinvesti brut d'impôt, exprimé dans la devise de la classe d'actions.

RÉPARTITION TOTALE DU PORTEFEUILLE (%)

Actifs de rendement	65,6
Actions	44,3
Alternatifs	11,2
Dette émergente	5,4
Obligations d'entreprises	4,8
Exposition synthétique	0,0
Actifs stabilisateurs et positions de couverture	34,4
Emprunts d'Etat	19,5
Métaux précieux	5,2
Stratégie de primes de risque	1,6
Couverture contre le risque de change	-1,2
Liquidités	9,3
Exposition aux obligations via des dérivés¹	3,0
Couverture de l'exposition actions par des dérivés¹	-4,9
Exposition synthétique longue au marché actions¹	14,8
Exposition totale aux actions[^]	54,2
Actifs de rendement[^]	75,5

¹Delta ajusté

[^]Exposition nette aux actions (comprenant dérivés et exposition synthétique longue aux actions)

RÉPARTITION DE LA POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR NOTATION

Rating moyen	A
Emprunts d'Etat	A
Obligations de qualité Investment grade	BBB
Obligations à haut rendement	BB

DURATION (EN ANNÉES)

Duration moyenne de la poche obligataire (en années)	6,9
Duration moyenne nette (année)*	6,6
Emprunts d'Etat	7,1
Obligations de qualité Investment grade	4,9
Obligations à haut rendement	2,2

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

NOTATIONS DU FONDS



Source & Copyright : Notations Morningstar © 2025 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

NOMBRE DE POSITIONS

Nombre de positions	26
Emprunts d'Etat	10
Obligations de qualité Investment grade	5
Obligations à haut rendement	11

RENDEMENT (%)

Rendement moyen (%)	4,3
Emprunts d'Etat	4,2
Obligations de qualité Investment grade	5,1
Obligations à haut rendement	5,6

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

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

10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

US Treasury 1.25% 15/04/28	5,2
US Treasury 3.0% 15/11/2045	5,0
S&P 500 Futures	5,0
Govt of Spain 0.0% 09/05/2025	3,5
Govt of UK 4.25% 07/09/2039	3,2
US T-Bond Futures	3,0
Govt of Greece 0.0% 25/05/2025	2,5
Barclays Bank Plc 0.0% 02/02/2026	2,5
Barclays Bank Plc 0.0% 30/01/2026	2,5
iShares Physical Gold	2,4

RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)

Industrie	9,0
Technologie	8,4
Services aux consommateurs	8,2
Financier	8,0
Santé	5,1
Consommation	2,4
Matériaux de base	1,7
Services collectifs	1,0
Energie	0,7

EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)

Amérique du Nord	24,1
Royaume-Uni	8,5
Europe hors Royaume-Uni	7,0
Pacifique hors Japon	0,3
Japon	0,0
Autres	4,4

EXPOSITION DEVISE (%)

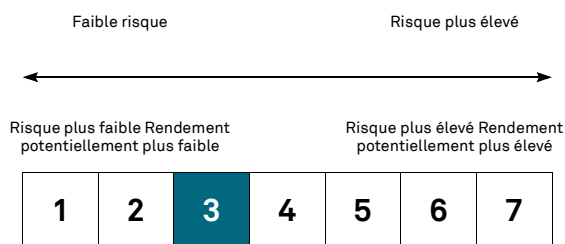
EUR	76,9
USD	19,0
GBP	0,4
CHF	0,0
Autres	3,6

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Ratio de Sharpe annualisé	-0,30
Ecart type annualisé	5,63

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE (SRI) - EURO C (ACC.)



L'indicateur synthétique de risque (SRI) est un nombre compris entre 1 et 7 figurant sur tous les documents d'informations clés PRIIPS (DIC PRIIPS) afin de permettre aux investisseurs de comparer les profils de risque et de rendement des fonds. 1 est la classe de risque la plus basse et 7 la classe de risque la plus élevée.

La catégorie de risque a été calculée à l'aide de données de performance historiques (ou de performances indicatives du fonds pendant les périodes de suspension) et peut ne pas être une indication fiable du profil de risque futur du fonds. Il n'est pas garanti que la catégorie de risque du fonds reste fixe. Veuillez consulter le DIC PRIIPS pour plus d'informations.

RÉCAPITULATIF DES CLASSES

	ISIN	Bloomberg	AMC
Euro A (Acc.)	IE00B4Z6HC18	BNGRRAE	1,50%
Euro C (Inc.)	IE00B52MKP33	BGRRECI	1,00%
Euro W (Acc.)	IE00B70B9H10	BGRREEW	0,75%

RENDEMENT (AU 31 DÉCEMBRE 2024)

Classe	Rendement
Euro C (Acc.)	-
Euro A (Acc.)	-
Euro C (Inc.)	1,88%
Euro W (Acc.)	-

Le rendement (ou yield) historique est dérivé du total des dividendes payés par le fonds au cours des douze derniers mois. Les rendements sont affichés sur une base nette, n'incluent pas de frais d'entrée, et les investisseurs peuvent être soumis à l'impôt sur les distributions.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels. Les gestionnaires sont retenus par BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFML), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), 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 BNYMIM EMEA, BNY MFML 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. Les appels peuvent être enregistrés. Pour toute information complémentaire, nous vous invitons à prendre connaissance de notre charte de confidentialité www.bnymellonim.com. BNY, BNY Mellon et Bank of New York Mellon sont des marques commerciales de The Bank of New York Mellon Corporation et peuvent être utilisées pour faire référence à l'ensemble de l'entreprise et/ou à ses différentes filiales en général. Le fonds est un compartiment de BNY Mellon Global Funds, plc, une société d'investissement à capital variable (SICAV), fondée sur une responsabilité séparée entre compartiments. La SICAV a été formée en vertu du droit irlandais, dans le cadre d'une responsabilité limitée et est agréée par la Central Bank of Ireland en qualité de fonds conforme à la Directive UCITS. La Société de Gestion est BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), régie par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Siège social : 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. Des informations sur les droits des investisseurs, y compris la politique de traitement des plaintes et les mécanismes de recours des investisseurs, sont disponibles sur le site www.bnymellonim.com. Le Gestionnaire peut mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation d'un ou plusieurs compartiments de BNYMGF dans un ou plusieurs États membres de l'UE et les actionnaires recevront une notification préalable dans ce cas. 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. Émis en France par BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), société anonyme de droit luxembourgeois enregistrée sous le numéro B28166 et ayant son siège social sis 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. BNY MFML est régie par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).