Préparé pour les clients non-professionnels.Ce document est une communication marketing. Les investisseurs doivent lire le document DICI/DIC PRIIP et le prospectus avant d'investir, et doivent se référer au prospectus pour la liste complète des risques du compartiment. Ces documents sont disponibles en anglais et dans certaines autres langues sur le site Internet www.bny.com/investments.

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

Euro A (Acc.)

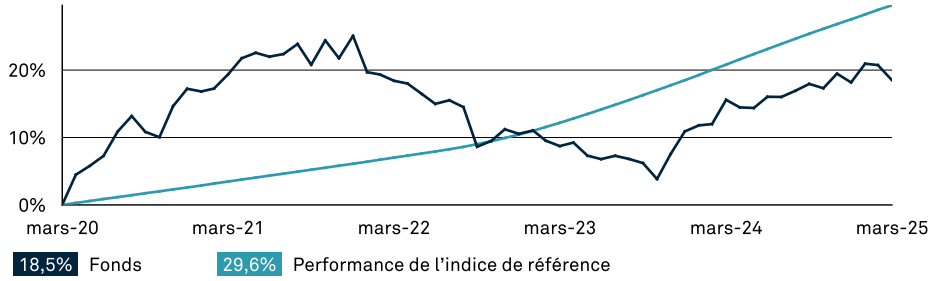
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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

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.

PERFORMANCE CUMULÉE SUR 5 ANS EN (%)



PERFORMANCE ANNUELLE (%)

De	mars 2020	mars 2021	mars 2022	mars 2023	mars 2024
A	mars 2021	mars 2022	mars 2023	mars 2024	mars 2025
Performance du fonds	19,36	-0,79	-8,19	6,31	2,52

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	1,15	0,50	0,76	-1,74	10,63	6,39	6,69	-11,61	0,32	6,55
Performance de l'indice de référence	3,93	3,66	3,63	3,63	3,59	3,49	3,43	4,08	7,29	7,62

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.
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.

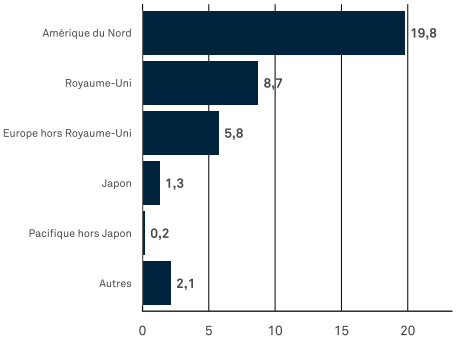
10 PRINCIPALES POSITIONS (%)

US Treasury 1.25% 15/04/28	5,7
Govt of Spain 0.0% 09/05/2025	3,9
Govt of UK 4.25% 07/09/2039	3,4
Govt of UK 4.25% 31/07/2034	3,1
Govt of Brazil 0.0% 01/01/2030	2,2
Barclays Bank Plc 0.0% 30/01/2026	2,1
Barclays Bank Plc 0.0% 02/02/2026	2,1
Rolls-Royce	1,8
Leadenhall UCITS ILS Fund	1,8
JPMorgan Chase	1,7

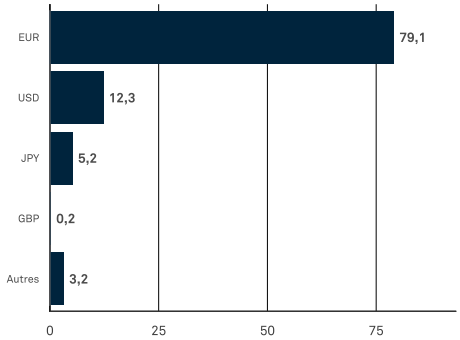
RÉPARTITION SECTORIELLE DES POSITIONS ACTIONS (%)

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

EXPOSITION ACTION RÉGIONALE (%)



EXPOSITION DEVISE (%)



Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

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.

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 parrapport 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

Total des actifs nets (millions)	€ 849,64
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
Nom du véhicule d'investissement	BNY Mellon Global Fund

DATES CLÉS

Date de lancement du fonds	08 mars 2010
Clôture de l'année fiscale	31 déc.

INFORMATIONS RELATIVES À LA CATÉGORIE DE PART EURO A (ACC.)

Date de lancement	08 mars 2010
Investissement initial minimum	€ 5 000
Frais de gestion annuels	1,50%
Frais d'entrée maximums	5,00%
Code ISIN	IE00B4Z6HC18

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.

NOTATIONS DU FONDS

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

DURATION (EN ANNÉES)

Duration moyenne de la poche obligataire (en années)	3,4
Duration moyenne nette (année)	3,4
Emprunts d'Etat	3,3
Obligations de qualité Investment grade	4,5
Obligations à haut rendement	2,7

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

NOMBRE DE POSITIONS

Nombre de positions	30
Emprunts d'Etat	13
Obligations de qualité Investment grade	7
Obligations à haut rendement	10

RENDEMENT (%)

Rendement moyen (%)	4,0
Emprunts d'Etat	3,7
Obligations de qualité Investment grade	5,3
Obligations à haut rendement	5,8

GLOSSAIRE

- Actifs de dynamisation de performance - Actifs détenus en vue de générer des performances conformes à l'objectif du fonds et qui ont un profil de risque plus élevé que le LIBOR (cash).
- Actifs stabilisateurs et positions de couverture - Actifs et positions détenus afin de réduire les effets de la volatilité et des fluctuations de change inhérents aux actifs de dynamisation de performance
- Exposition action nette de couverture des indices - L'exposition du fonds après prise en compte des positions de couvertures
- Répartition par notation - Les agences de notation de crédit, telles que Standard & Poor 's et Moody' s Investors Services, évaluent le niveau de risque de la dette émise par les gouvernements, les organisations ou entreprises. Les agences donnent ainsi une notation à l'émetteur qui traduit sa solidité financière et son risque de défaut.
- Obligations gouvernementales - Un titre de créance émis par un gouvernement.
- Obligations Investment Grade - Un titre de créance émis par des sociétés et noté BBB ou plus par l'agence Standard & Poor 's.
- Obligations à haut rendement - Un titre de créance dont la notation Standard & Poor's est inférieure à BBB.
- Duration – mesure le nombre d'années nécessaires au détenteur de l'obligation pour être entièrement remboursé. Plus la duration est élevée, plus le prix de l'obligation est sensible aux variations de taux d'intérêt.
- Duration moyenne nette - Duration intégrant l'effet de la couverture via des options et futures sur obligations. Les couvertures visent à compenser les pertes potentielles en investissant dans des instruments financiers (options et futures) dont l'évolution ne dépend pas de la performance des actifs financiers sous-jacents. Les options et les futures constituent des contrats d'achat ou de vente d'actifs sous-jacents conclus à des niveaux de prix et/ou des dates futures spécifiques.
- Rendement (%) - Les intérêts perçus par le détenteur de l'obligation exprimée en pourcentage de son prix d'achat ou de sa valeur de marché

PRINCIPAUX RISQUES LIÉS AU FONDS

- 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.
- Risque de change: Le fonds investit sur des marchés internationaux, ce qui implique que la valeur des actifs du fonds est susceptible d'être affectée par la fluctuation des taux de change.
- Risque de concentration géographique : Si le Fonds investit de manière significative sur un seul marché, sa valeur peut s'en trouver impactée de manière notable.
- Risque lié aux produits dérivés : Les produits dérivés sont extrêmement sensibles aux changements de valeur de l'actif dont leur valeur découle. Une légère évolution de la valeur de l'actif sousjacent peut déclencher une fluctuation plus significative de celle du produit dérivé, ce qui peut accroître le volume des pertes et des bénéfices, entraînant une fluctuation de la valeur de votre investissement. Lorsqu'il utilise des produits dérivés, le Fonds peut perdre beaucoup plus que le montant qu'il y a investi.
- Risque de fluctuation des taux d'intérêt et de l'inflation : Les investissements dans des titres de marché monétaire/d'obligations sont affectés par l'évolution des taux d'intérêt et de l'inflation. Cette évolution est susceptible d'avoir un impact négatif sur la valeur des actifs du Fonds.
- Risque lié aux notations de crédit et aux titres non notés : Le risque de défaut des obligations dont la notation de crédit est faible ou qui ne sont pas notées est plus important. Ces investissements sont susceptibles d'avoir un impact négatif sur la valeur des actifs du Fonds.
- Risque de crédit : Il se peut que l'émetteur d'un titre détenu par le Fonds ne paie pas des revenus ou qu'il ne rembourse pas du capital au Fonds à l'échéance.
- Risque lié aux marchés émergents : Les marchés émergents comportent des risques supplémentaires liés à un moindre développement des pratiques de marché.
- Risque de contrepartie : L'insolvabilité d'une institution qui fournit des services tels que la conservation d'actifs ou agissant comme une contrepartie par rapport aux produits dérivés ou à d'autres arrangements contractuels peut exposer le Fonds à des pertes financières.
- Risque lié à l'approche d'investissement environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) : Le Fonds suit une approche d'investissement ESG. Cela signifie qu'il ne prend pas seulement le facteur de la performance financière en compte dans le cadre de son processus d'investissement. Une telle approche comporte le risque que la performance du Fonds soit défavorablement affectée par les restrictions imposées en matière d'exposition à certains secteurs ou types d'investissements. Il est possible que cette approche ne reflète pas les opinions d'un investisseur donné, quel qu'il soit. En outre, en adoptant une approche d'investissement ESG, le Fonds est dépendant des informations et des données de tiers (qui peuvent inclure des fournisseurs de rapports de recherches, de filtrages, de notations et/ou d'analyses, tels que les fournisseurs d'indices et les consultants). Ces informations ou données peuvent s'avérer incomplètes, inexactes ou incohérentes.
- Une description exhaustive des facteurs de risque figure dans le Prospectus à la section intitulée « Facteurs de risque ».

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

Faible risque — Risque plus élevé

Risque plus faible Rendement potentiellement plus faible — Risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé

1	2	**3**	4	5	6	7

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.

Si vous n'êtes pas certain du type d'investissement vous convenant, nous vous invitons à contacter votre conseiller financier.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Les Gestionnaires de portefeuille sont nommés par BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (IMEMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (MFM), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (MFML) ou des sociétés d'investissement opérationnelles affiliées pour entreprendre des activités de gestion de portefeuille en relation avec des contrats pour des produits et services conclus par des clients avec IMEMEA, MFML ou le MFM. Les titres détenus en portefeuille sont sujets à changement, à titre informatif uniquement et ne sont pas des recommandations d'investissement. Les appels peuvent être enregistrés. Pour plus d'informations, visitez notre politique de confidentialité sur www.bny.com/investments. BNY est la marque d'entreprise de The Bank of New York Mellon Corporation et de ses filiales. BNY Mellon Global Funds, plc **(MGF)** est une société d'investissement à capital variable et à responsabilité limitée, et à compartiments multiples constituée sous le régime de la loi irlandaise et agréée par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'OPCVM. Il existe une responsabilité séparée entre les Compartiments de MGF. Le Gestionnaire de chaque Compartiment est MFML, qui est autorisée au Luxembourg et supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Les informations sur les droits des investisseurs, y compris la politique de traitement des plaintes et les mécanismes de recours des investisseurs, sont disponibles sur www.bny.com/investments. Dans **l'Union européenne (UE)** : MFML peut mettre fin aux arrangements pour la commercialisation des Compartiments de MGF dans les États membres de l'UE et les actionnaires en seront informés à l'avance. Le prospectus et le KID sont disponibles gratuitement auprès de Carne Global Financial Services Ltd, 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irlande. Au **Royaume-Uni :** MGF est autorisée à l'étranger mais pas au Royaume-Uni. Le Financial Ombudsman Service ne prendra pas en compte les plaintes liées à MGF, ses Compartiments, son opérateur ou son dépositaire, et celles-ci ne seront pas couvertes par le régime de compensation. Les investisseurs doivent demander conseil auprès d'un conseiller financier avant d'investir et examiner les informations contenues dans le prospectus de MGF. **En Suisse,** la FINMA autorise les Compartiments de MGF à être distribués aux investisseurs non qualifiés. Le représentant suisse est REYL & Cie Ltd, Rue du Rhône 4, CH-1204 Genève. L'agent payeur suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, 1204 Genève. Les investisseurs en Suisse peuvent obtenir gratuitement la dernière version des documents approuvés par la FINMA en allemand auprès du représentant suisse. **En Espagne**, MGF est enregistrée auprès de la CNMV, numéro d'enregistrement 267. Émis **en Europe (hors Suisse)** par MFML. Émis **en Suisse** par BNY Mellon Investments Switzerland GmbH, Bärengasse 29, CH-8001 Zürich, Suisse. Émis **au Royaume-Uni** par IMEMEA, BNY Mellon Centre, 160 Queen Victoria Street, Londres EC4V 4LA. Enregistré en Angleterre sous le numéro 1118580. Autorisé et réglementé par la Financial Conduct Authority.

MIS0087-300425
Publié le 14/04/2025