

Este material es una comunicación de marketing. Preparado exclusivamente para Clientes Profesionales.

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

GESTORA DE BNY MELLON



Newton Investment Management: Newton se propone proporcionar resultados a sus clientes mediante gestión activa de renta variable, reparto, rentabilidad absoluta, soluciones multiactivo, inversión temática y estrategias sostenibles. Para ello se nutre de su plataforma global de análisis de inversiones, con amplias capacidades de análisis fundamental y cuantitativo.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Maximizar la rentabilidad total a partir de los ingresos y la revalorización del capital invirtiendo principalmente (es decir, al menos tres cuartas partes de los activos totales del Fondo) en una cartera diversificada a nivel mundial formada sobre todo por valores corporativos y públicos de interés fijo. No obstante, el Fondo podría no lograr rentabilidades positivas y cabe la posibilidad de que se produzcan minusvalías.

INDICADOR DE REFERENCIA

El Fondo medirá su rentabilidad con respecto al SOFR (compuesto a 30 días) + 2% anual (el «Índice de referencia basado en el efectivo»). El Índice de referencia basado en el efectivo se utiliza como objetivo respecto del cual medir su rentabilidad en un plazo de 5 años antes de deducir comisiones.

SOFR (Secured Overnight Financing Rate - Tasa de financiación garantizada a un día) es un indicador general que mide el coste de tomar dinero prestado a un día garantizado por valores del Tesoro de EE. UU. y que es administrado por la Reserva Federal de Nueva York

El Fondo se gestiona de manera activa, lo que implica que la Gestora de inversiones tendrá potestad sobre la selección de inversiones, siempre que se respeten el objetivo y las políticas de inversión que se indican en el Folleto.

RENTABILIDAD DEL FONDO CON RESPECTO AL INDICADOR DE REFERENCIA (DESDE EL LANZAMIENTO)

A continuación figuran tres medidas de la rentabilidad del Fondo frente a la del Indicador de referencia a efectos comparativos. La rentabilidad del Fondo se muestra bruta de comisiones en su divisa base, especificada en el folleto informativo.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	\$ 187,97
Indicador de referencia	SOFR (30-day compounded) + 2%
Sector Lipper	Lipper Global - Bond Global
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Ella Hoxha / Howard Cunningham / Carl Shepherd/ Jon Day / Scott Freedman
Divisa base	USD
Divisas disponibles	EUR, USD, GBP, CHF, JPY, SGD
Lanzamiento del fondo	05 ago 2010

DETALLES DE LA CLASE USD W (ACC.)

Fecha de lanzamiento	25 jun 2014
Inversión mínima inicial	\$ 15.000.000
Comisión inicial†	5,00%
Comisión de gestión anual	0,50%
ISIN	IE00B8FCYG03
Registrado para su venta en:	AT, BE, CH, CL, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

Los costes incurridos al comprar, mantener en cartera, convertir o vender cualquier inversión afectarán a su rentabilidad. Para más información, consulte el documento KID.

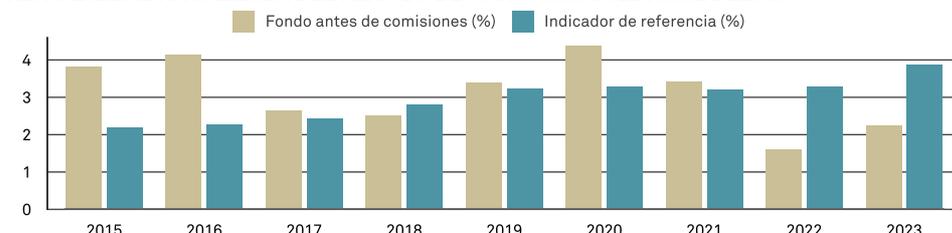
El índice de referencia se actualizó el 01/11/2021, con lo que la rentabilidad previa al cambio se muestra en base al indicador previo. La clase de acciones puede ser distinta a la correspondiente a la divisa base del fondo. Para el CHF se emplea la tasa SARON CHF, para el EUR el EURIBOR, para la GBP el SONIA GBP, para el USD el SOFR USD, y para el SGD el SIBOR SGD.

NOTA DE RENDIMIENTO

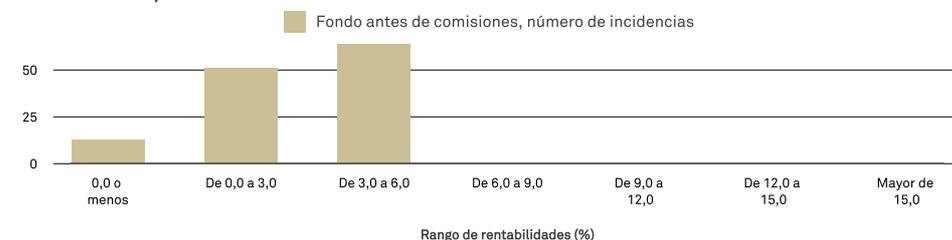
Las rentabilidades obtenidas en el pasado no constituyen necesariamente una indicación de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones puede bajar. Los inversores podrían no recuperar la suma invertida. La renta generada por las inversiones puede variar y no está garantizada. Consulte el Folleto informativo y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, o el KID/KIID antes de tomar cualquier decisión de inversión. La documentación está disponible en inglés y en un idioma oficial de las jurisdicciones en las que el Fondo está registrado para su venta al público. Visite www.bnymellonim.com. Si desea una lista completa de los riesgos aplicables a este fondo consulte el Folleto informativo u otra documentación ofrecida.

Se aplican gastos y comisiones, los cuales pueden imprimir un efecto sustancial en la rentabilidad de su inversión.

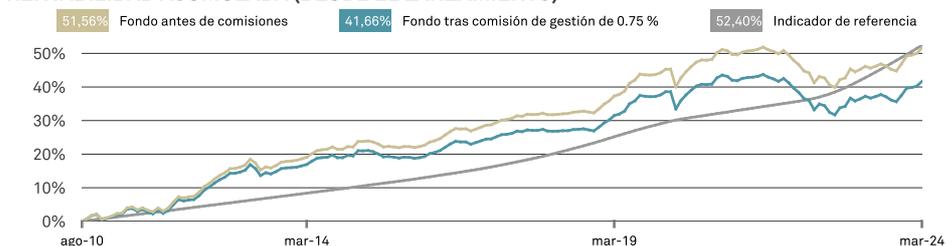
RENTABILIDAD ANUALIZADA DEL PERIODO DE 5 AÑOS HASTA EL FINAL DEL AÑO



DISPERSIÓN MENSUAL DE LA RENTABILIDAD DEL FONDO ANUALIZADA DE 3 AÑOS (DESDE EL LANZAMIENTO)



RENTABILIDAD ACUMULADA (DESDE EL LANZAMIENTO)



Fuente de las cifras de rentabilidad acumulada (desde el lanzamiento) y en periodos móviles de 3 y 5 años: BNY Mellon. Cifras calculadas como rentabilidad total, con reinversión de rentas, en la divisa base. La rentabilidad del Fondo corresponde a la de la clase USD C, ajustada para reflejar los cargos de gestión anuales mostrados.

RENTABILIDAD DE LA CLASE DE PARTICIPACIONES (UNA VEZ DESCONTADAS LAS COMISIONES)

	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	Anualizado					
					2 años	3 años	5 años			
USD W (Acc.)	1,02	1,46	1,46	3,81	1,19	-0,05	1,50			
USD C (Acc.)	1,00	1,40	1,40	3,57	0,94	-0,29	1,25			
Euro W (Acc.) (Hedged)	0,90	1,08	1,08	1,99	-0,87	-1,66	-0,29			
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-0,61	3,99	2,91	0,77	7,50	4,27	-0,71	-5,80	4,00

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

	Desde	Hasta	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	mar 2019	mar 2020	6,32	-2,49	-1,36	3,81	

Fuente: Lipper, a 31 marzo 2024. La rentabilidad del fondo USD W (Acc.) se calcula como rendimiento total, en base al valor liquidativo, expresado en la divisa de la clase correspondiente, incluyendo cargo anual de gestión pero excluyendo cargo inicial, ingresos brutos reinvertidos. El impacto del cargo inicial (que puede alcanzar el 5%) sobre el rendimiento de su inversión puede ser sustancial. Si lo desea puede solicitar cifras de rendimiento incluyendo dicho cargo inicial. Las rentabilidades pueden aumentar o disminuir como resultado de fluctuaciones de los tipos de cambio.

† Aunque en la mayoría de casos, el cargo inicial no es aplicable en España, la gestora (BNY MGM) podría decidir aplicar un cargo inicial en ciertas situaciones de inversión.

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

	Fondo
AAA	22,0
AA	22,9
A	9,5
BBB	25,3
BB	11,4
B	3,7
CCC	0,3
CC	0,1
C	0,1
Derivados	11,8
Cobertura de divisas	0,4
Compensación nocional en efectivo	-11,6
Liquidez	1,3
Otros	2,8

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS (%)

	Fondo
Gobierno	43,0
Crédito Grado de Inversión	23,4
Deuda Soberana emerg.	18,8
Crédito High Yield	12,9
Cobertura de divisa	0,4
Derivados	11,8
Compensación nocional en efectivo	-11,6
Liquidez	1,3

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo
Duración (en años)	3,7
Nº de emisores	134
Vencimiento medio (en años)	11,0
Rendimiento a vencimiento (%)	6,1
Calificación media	A

NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)

De 09:00 a 17:00 cada día laborable
Punto de valoración: 12:00

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)

Años	Fondo
< 0yrs	0,0
0-3 años	38,2
3-5 años	9,6
5-10 años	25,0
10-15 años	2,5
15-20 años	3,9
20-30 años	3,6
30+ años	12,5
Derivados	11,8
Instrumentos Unificados - Bonos Extranjeros	2,7
Cobertura de divisas	0,4
Compensación nocional en efectivo	-11,6
Liquidez	1,3

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)

	Fondo
Estados Unidos	26,6
Reino Unido	10,1
Supranacional	5,4
Nueva Zelanda	4,9
Canadá	4,4
México	4,4
Japón	3,9
Australia	3,9
Países Bajos	2,8
Indonesia	2,5
Brasil	2,5
Otros	28,7

CALIFICACIONES DEL FONDO

Fuente y Copyright: Ratings Morningstar : © 2024 Morningstar. Todos los derechos reservados. Los ratings son recogidos el primer día laborable del mes.

DISTRIBUCIÓN POR DURACIÓN (%)

	Fondo
0-1 año	21,7
1-3 años	24,5
3-5 años	13,4
5-7 años	17,0
7-10 años	10,3
10-15 años	2,9
15-20 años	4,4
20-30 años	2,2
30+ años	1,7
Cobertura de divisas	0,4
Derivados	11,8
Compensación nocional en efectivo	-11,6
Liquidez	1,3

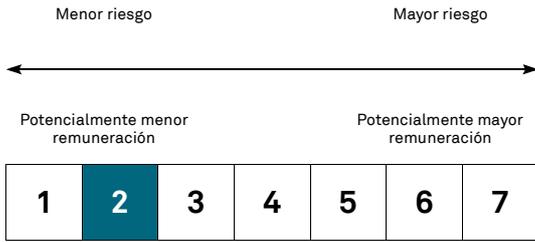
DESGLOSE POR DIVISAS (%)

	Fondo
Después de cobertura	
USD	105,6
BRL	2,5
INR	2,4
AUD	2,1
JPY	2,0
MXN	1,6
UYU	0,8
IDR	0,1
NOK	0,0
MYR	0,0
Otros	-17,1

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Ratio de Sharpe anualizado	-0,94
Desviación estándar anualizada	3,06

NIVEL DE RIESGO - USD W (ACC.)



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, lo que significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. de pagarle como muy improbable.

DATOS POR CLASES DISPONIBLES

	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial
Euro W (Acc.) (Hedged)	0,50%	0,66%	IE00B8FF3S47	BMGUEWH	€ 15.000.000 USD C (Acc.)	0,75%	0,91%	IE00B45QNC31	BMGDBCU	\$ 5.000.000

Los costes corrientes se toman del archivo EMT más reciente, la cifra de gastos corrientes procede del Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI o KIID) más reciente.

INFORMACION IMPORTANTE

Dirigido exclusivamente a Clientes Profesionales. BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFM), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML) o las compañías afiliadas de operación de fondos nombran a las gestoras de inversiones para que presten servicios de gestión de cartera en el marco de los productos y servicios ofrecidos por BNYMIM EMEA, BNY MFML o por las compañías afiliadas de operación de fondos. Las tenencias de las carteras pueden sufrir cambios en cualquier momento y sin previo aviso, se proporcionan únicamente a efectos informativos y no deben interpretarse como recomendaciones de inversión. Es posible que grabemos llamadas telefónicas. Si desea información adicional, lea nuestra política de privacidad www.bnymellonim.com. BNY Mellon es la marca corporativa de The Bank of New York Mellon Corporation y sus filiales. Los Fondos son subfondos de BNY Mellon Global Funds, plc, una sociedad de inversión mobiliaria de capital variable (ICVC) con responsabilidad segregada entre subfondos, fundada con responsabilidad limitada de conformidad con la ley irlandesa y autorizada por el Central Bank of Ireland como Fondo UCITS (OICVM). La Sociedad Gestora es BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Vigilancia del Sector Financiero, CSSF). Domicilio social: 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburgo. En www.bnymellonim.com encontrará información sobre los derechos del inversor, incluida la política de tramitación de reclamaciones y los mecanismos de indemnización. El Gestor puede rescindir las disposiciones realizadas para la comercialización de uno o más subfondos de BNYMGF en uno o más Estados miembros de la UE, de lo cual se notificará con anterioridad a los accionistas. En **España**, BNY Mellon Global Funds está registrada en la CNMV bajo el nº 267. Emitido en **España** por BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), una sociedad anónima ("Société Anonyme") constituida conforme a las leyes de Luxemburgo, con número de registro B28166 y domicilio social en 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburgo, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de Vigilancia del Sector Financiero, CSSF).

MIS0044-300624

Emitido a 11/04/2024