Este material es una comunicación de marketing. Preparado para el Cliente Particular.

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

Euro A (Acc.)

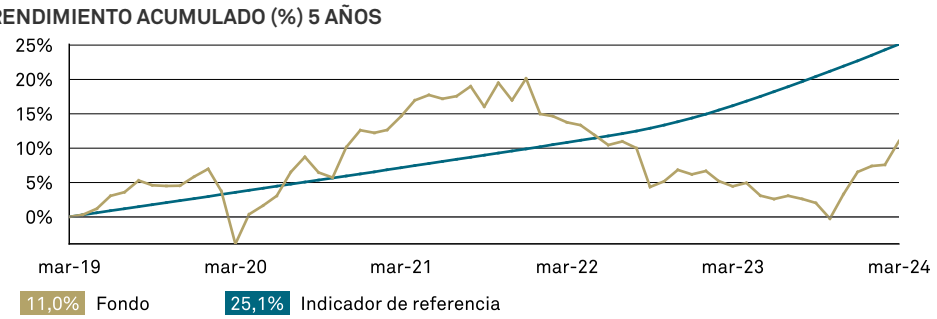
OBJETIVO DE INVERSIÓN

Lograr una rentabilidad total superior a la del índice de referencia basado en el efectivo en un horizonte de inversión de 3 a 5 años. No obstante, el Fondo podría no lograr rentabilidades positivas y cabe la posibilidad de que se produzcan minusvalías.

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.

RENDIMIENTO ACUMULADO (%) 5 AÑOS



RENDIMIENTO ANUAL (%)

Desde	mar 2019	mar 2020	mar 2021	mar 2022	mar 2023
Hasta	**mar 2020**	**mar 2021**	**mar 2022**	**mar 2023**	**mar 2024**
Rendimiento del Fondo	-3,94	19,36	-0,79	-8,19	6,31

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	4,37	1,15	0,50	0,76	-1,74	10,63	6,39	6,69	-11,61	0,32
Indicador de referencia	4,14	3,93	3,66	3,63	3,63	3,59	3,49	3,43	4,08	7,29

Fuente: Lipper, a 31 marzo 2024. La rentabilidad del fondo Euro A (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.**

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.

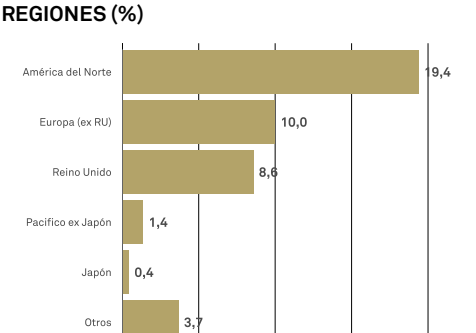
10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

US 2yr Bond Futures	13,1
S&P 500 Futures	10,1
US Treasury 1.25% 15-apr-28	4,4
Govt of Greece 0.0% 07-may-2024	4,0
Govt of Mexico 8.0% 07-nov-2047	3,3
Russell 2000 Futures	2,8
Barclays Bank Plc 0.0% 17-jan-2025	2,7
Barclays Bank Plc 0.0% 21-jan-2025	2,7
US 10yr Bond Futures	2,7
Nikkei 225 Futures	2,5

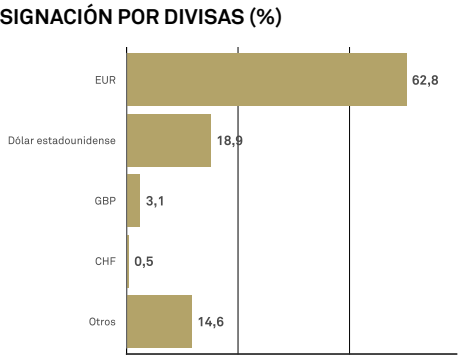
DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE RENTA VARIABLE (%)

Tecnología	10,3
Finanzas	7,1
Servicios de consumo	6,2
Sanidad	6,0
Industria	4,5
Energía	3,8
Bienes de consumo	2,3
Materiales básicos	1,9
Telecomunicaciones	0,9
Eléctricas y gas	0,6

ASIGNACIÓN EN RENTA VARIABLE POR REGIONES (%)



ASIGNACIÓN POR DIVISAS (%)



Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

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.

INDICADOR DE REFERENCIA

El Fondo medirá su rentabilidad con respecto al EURIBOR a 1 mes + 4% 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 la rentabilidad del Fondo en un periodo de 5 años antes de deducir comisiones.

EURIBOR (Euro Interbank Offer Rate) es el tipo europeo de oferta interbancaria, un tipo de referencia que se calcula como el promedio de los tipos de interés con los que los bancos de la Zona del euro ofrecen préstamos a corto plazo no garantizados en el mercado interbancario.

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.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	€ 1.169,25
Indicador de referencia	Cash (1mth EURIBOR) + 4%
Sector Lipper	Lipper Global - Mixed Asset EUR Flex - Global
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Aron Pataki / Andy Warwick
Divisa base	EUR

FECHAS CLAVE

Lanzamiento del fondo	08 mar 2010
Cierre del ejercicio financiero	31 dic

DETALLES DE LA CLASE EURO A (ACC.)

Fecha de lanzamiento	08 mar 2010
Inversión mínima inicial	€ 5.000
Comisión de gestión anual	1,50%
Comisión inicial†	5,00%
ISIN	IE00B4Z6HC18

Los costes incurridos al comprar, mantener en cartera, convertir o vender cualquier inversión afectarán a su rentabilidad.

Para más información, consulte el documento KID.

CALIFICACIONES DEL FONDO

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

† Aunque en la mayoría de casos, el cargo inicial no es aplicable (
MGM) podría decidir aplicar un cargo inicial en ciertas situacione

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR): A 31 marzo 2024

DESGLOSE DE LA CARTERA DE RENTA FIJA

DESGLOSE POR CALIFICACIÓN CREDITICIA

Calidad Media	A
Gobiernos Renta fija	A
Deuda con grado de inversión	BBB
Deuda high yield	BB

NÚMERO DE ACTIVOS

Número de activos	33
Gobiernos Renta fija	13
Deuda con grado de inversión	8
Deuda high yield	12

DURACIÓN (EN AÑOS)

Duración media bruta de renta fija (años)	5,8
Duración neta media de deuda (años)	5,1
Gobiernos Renta fija	5,5
Deuda con grado de inversión	3,8
Deuda high yield	2,4

RENDIMIENTO (%)

Rendimiento medio (%)	5,4
Gobiernos Renta fija	5,3
Deuda con grado de inversión	5,8
Deuda high yield	6,4

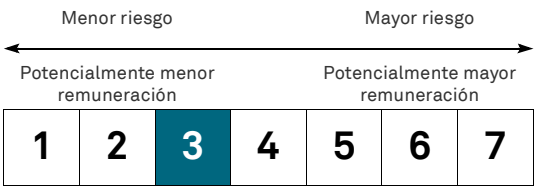
GLOSARIO

- Activos generadores de rendimiento: activos mantenidos en cartera para generar rentabilidades coherentes con el objetivo de rendimiento del fondo, y que conllevan un mayor elemento de riesgo que la tasa LIBOR (liquidez).
- Activos estabilizadores y posiciones de cobertura: activos y posiciones mantenidos en cartera para reducir los efectos de la volatilidad del mercado y de las fluctuaciones cambiarias que conllevan los activos generadores de rendimiento.
- Activos generadores de rendimiento netos de protección directa sobre índices: la exposición restante del fondo una vez deducido el efecto de la protección frente a caídas.
- Desglose por calificaciones: las agencias calificadoras como Standard & Poor's y Moody's Investors Service calculan el nivel de riesgo de la deuda emitida por gobiernos, organizaciones y empresas. Estas agencias evalúan la fortaleza financiera del emisor y el riesgo de incumplimiento.
- Deuda pública: instrumentos de deuda emitidos por un gobierno.
- Deuda con grado de inversión: deuda emitida por empresas a las que la agencia calificadora Standard & Poor's ha concedido una calificación de BBB o superior.
- Deuda *high yield*: deuda calificada por debajo de BBB por Standard & Poor's.
- Duración: la rapidez con la que un bono reembolsa su verdadero coste; cuanto más tarda, mayor es su exposición a cambios en el entorno de tipos de interés.
- Duración neta media de deuda: incluido el impacto de posiciones de cobertura instrumentadas mediante opciones y futuros sobre renta fija. La cobertura trata de contrarrestar pérdidas potenciales invirtiendo en instrumentos financieros (opciones y futuros) cuyo valor depende de la evolución de activos financieros subyacentes. Las opciones y los futuros son contratos para comprar o vender activos subyacentes a precios o plazos específicos en el futuro.
- Rendimiento (%): los ingresos percibidos por una inversión en renta fija, expresada generalmente como porcentaje en base a su coste y su valor de mercado actual.

RIESGOS QUE PUEDEN AFECTAR SU INVERSIÓN

- No es posible garantizar que el Fondo vaya a alcanzar sus objetivos.
- Este Fondo invierte en mercados internacionales, con lo que está expuesto a fluctuaciones en los tipos de cambio que podrían afectar a su valor.
- Los derivados son muy sensibles a las variaciones de valor del activo del que se deriva su valor. Un pequeño movimiento en el valor del activo subyacente puede provocar un movimiento importante en el valor del derivado. Esto puede aumentar el volumen de pérdidas y ganancias, lo que provocaría la fluctuación del valor de su inversión. Al utilizar derivados, el Fondo puede perder un importe muy superior al que ha invertido en derivados.
- Las inversiones en bonos/títulos del mercado monetario están expuestas a tendencias de inflación y de tipos de interés que podrían perjudicar al valor del Fondo.
- Los bonos con una calificación crediticia baja o sin calificar tienen un mayor riesgo de impago. Estos factores podrían perjudicar al valor del Fondo.
- El emisor de un valor mantenido por el Fondo podría no pagar los rendimientos o no devolver el capital del Fondo al vencimiento.
- Los mercados emergentes tienen riesgos adicionales debido a unas prácticas propias de mercados menos desarrollados.
- El Fondo podrá invertir en acciones A de China a través de los programas Stock Connect. Estos pueden estar sujetos a cambios normativos y limitaciones de cuotas. Una limitación operativa, como una suspensión de la negociación, podría perjudicar a la capacidad del Fondo para alcanzar su objetivo de inversión.
- el Fondo puede invertir en el mercado de bonos interbancarios de China mediante una conexión entre las instituciones de infraestructuras financieras relacionadas de China continental y Hong Kong. Estas inversiones pueden verse sometidas a cambios regulatorios, riesgo de liquidación y limitaciones de cuotas. Una limitación operativa, como puede ser una suspensión de negociación, podría afectar negativamente a la capacidad del Fondo para alcanzar su objetivo de inversión.
- Los valores convertibles contingentes (CoCos) convierten deuda en renta variable cuando el capital del emisor cae por debajo de un nivel previamente establecido. Esto puede hacer que el título se convierta en acciones a una cotización con descuento, a una reducción del valor del título, de forma temporal o permanente, y/o al cese o retraso del pago de cupones.
- Si esta clase de acción está denominada en una divisa distinta a la moneda base del Fondo, las fluctuaciones del tipo de cambio entre la divisa de la clase de acción y la moneda base podrían afectar al valor de su inversión.
- En el caso de la clase de acción cubierta, la estrategia de cobertura se emplea para reducir el efecto de fluctuaciones del tipo de cambio entre la divisa en la que están denominadas y la moneda base del Fondo. No obstante, esta podría no ser completamente efectiva debido a factores como los diferenciales de tipos de interés.
- La insolvencia de algunas instituciones que prestan servicios como la custodia de activos o que actúan como contraparte de derivados u otros acuerdos contractuales podría exponer el Fondo a pérdidas financieras.
- Una descripción completa de los factores de riesgo se muestra en la sección titulada "Factores de riesgo" del Folleto informativo.

NIVEL DE RIESGO - EURO A (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 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio 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 improbable.

Consulte el Folleto informativo y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, e o 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 no está seguro de qué tipo de inversión es adecuada para usted, le rogamos contacte con un asesor financiero.

INFORMACION IMPORTANTE

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).

MIS0028-300424

Emitido a 12/04/2024