

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

GESTORA DE BNY MELLON



Insight : líderes en estrategias gestionadas con un estilo de rentabilidad absoluta, multi-activo, renta variable especializada, renta fija y adecuación de pasivos.

El Fondo cambió de gestor de inversiones el 1 de septiembre de 2021. Antes de esta fecha era gestionado por Mellon Investments Corporation, LLC.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	\$ 93,17
Indicador de referencia	JP Morgan GBI-EM Global Diversified TR
Sector Lipper	Lipper Global Bond Emerging Markets Global LC
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Gestión de equipo
Divisa base	USD
Divisas disponibles	EUR, USD, GBP
Lanzamiento del fondo	28 abr 2006

DETALLES DE LA CLASE USD W (ACC.)

Fecha de lanzamiento	07 dic 2012
Inversión mínima inicial	\$ 15.000.000
Comisión inicial†	5,00%
ISIN	IE00B7RFHJ47
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

NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)

De 09:00 a 17:00 cada día laborable
Punto de valoración: 22:00

USD W (ACC.) COSTES Y CARGOS (%)

Gastos corrientes	0,86
Comisión de gestión	0,65
Otros costes y cargos	0,21
Costes por transacción aproximados	0,03
Los costes incurridos al comprar, mantener en cartera, convertir o vender cualquier inversión afectarán a su rentabilidad.	

CALIFICACIONES DEL FONDO



Fuente y Copyright: Ratings Morningstar : © 2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. Los ratings son recogidos el primer día laborable del mes.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Lograr una rentabilidad total superior a partir de una cartera de bonos y otros instrumentos de deuda, incluidos derivados de los estos, de los mercados emergentes.

INDICADOR DE REFERENCIA

el Fondo medirá su rentabilidad con respecto al índice JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (el «Índice de referencia»). La Gestora de Inversiones utilizará el Índice de referencia para conformar el universo de inversión. El Fondo se gestiona de manera activa y no pretende reproducir todos los componentes del Índice de referencia. La Gestora de Inversiones tendrá potestad limitada para invertir fuera del Índice de referencia en función del objetivo de inversión y de las políticas que se indican en el Folleto.

La mayoría de las posiciones del Fondo serán componentes del Índice de referencia y el Fondo será similar en su exposición a divisas. Con todo, la Gestora de Inversiones no pretende igualar el país ni el perfil de vencimiento del Índice de referencia. La estrategia de inversión ofrece una volatilidad similar a la del Índice de referencia a medio y a largo plazo.

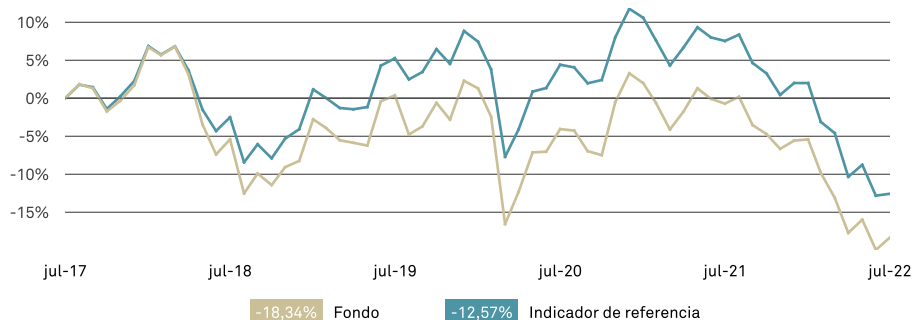
NOTA DE RENDIMIENTO

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, 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 desea una lista completa de los riesgos aplicables a este fondo consulte el Folleto informativo u otra documentación ofrecida.

RENDIMIENTO ACUMULADO (%) 5 AÑOS



RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	Anualizado		
					2 años	3 años	5 años
USD W (Acc.)	2,00	-0,76	-13,52	-17,76	-7,74	-6,64	-3,97
USD A (Acc.)	1,94	-0,96	-13,93	-18,46	-8,52	-7,43	-4,79
Indicador de referencia	0,29	-2,48	-14,28	-18,70	-8,49	-5,99	-2,65
Sector	0,55	-3,48	-15,18	-19,00	-8,52	-6,37	-3,63
Euro W (Acc.)	4,60	2,44	-3,66	-4,56	-0,96	-4,13	-1,12
Euro A (Acc.)	4,53	2,22	-4,13	-5,37	-1,79	-4,94	-1,95
Indicador de referencia	2,83	0,89	-4,40	-5,45	-1,45	-3,20	0,22
Sector	3,10	-0,13	-5,40	-5,80	-1,48	-3,59	-0,79
Euro H (Acc.) (Hedged)	1,67	-1,64	-15,02	-19,85	-9,85	-9,21	-7,10
Euro I (Acc.) (Hedged)	1,71	-1,49	-14,76	-19,43	-9,39	-8,76	-6,69
Nº en sector	169	168	165	158	154	141	108
Cuartil USD W (Acc.)	-	-	-	2	2	3	3

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	14,64	-9,26	-7,99	-15,94	8,40	15,80	-9,81	11,50	0,96	-8,57
Indicador de referencia	16,76	-8,98	-5,72	-14,92	9,94	15,21	-6,21	13,47	2,69	-8,75
Sector	14,88	-8,65	-6,91	-14,33	7,75	14,89	-8,80	10,94	3,44	-8,10

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

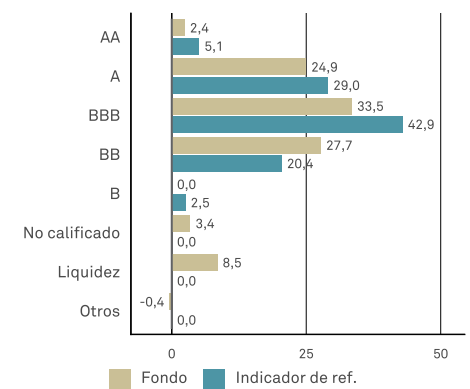
Desde	jun 2017	jun 2018	jun 2019	jun 2020	jun 2021
Hasta	jun 2018	jun 2019	jun 2020	jun 2021	jun 2022
Fondo	-5,45	7,54	-6,66	7,48	-19,88

Fuente: Lipper, a 31 julio 2022. 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.

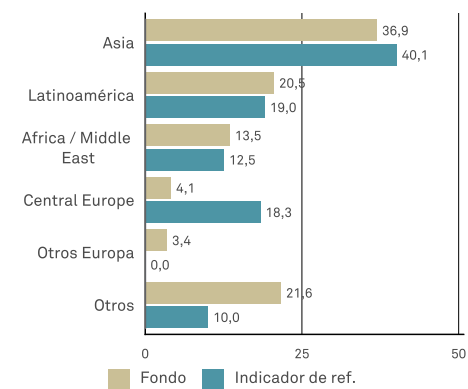
Las rentabilidades pueden aumentar o disminuir como resultado de fluctuaciones de los tipos de cambio.

† 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 (%)



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (%)



CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Yield (%)	8,8	7,4
Spread to Government (bp)	126,0	-1,2
Spread to Libor (bp)	239	55
Duración (en años)	5,1	5,0
Spread duration (duración de diferencial, en años)	0,1	0,0
Maturity (years)	7,3	7,2
Cupón medio (%)	5,8	5,1
Average rating (optimistic)	BBB+	BBB
Average rating (pessimistic)	BBB	BBB
Holdings	50,0	300,0
Issuer	16,0	25,0
Ticker	16,0	25,0
YTM	8,3	7,3
YTW	8,3	7,3
WAL	7,3	7,2
Rendimiento actual (%)	7,1	5,2

*La rentabilidad que generaría un bono en el peor escenario posible para el inversor.

10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

	Fondo
China (govt Of) 3.29% 23may2029	11,2
Brazil (govt Of) Nota Do Tesouro Nacional 10% 01jan2025	7,0
South Africa (govt Of) 7% 28feb2031	6,4
Mexico (govt Of) 8.5% 31may2029	5,6
China (govt Of) 3.12% 05dec2026	5,6
Mexico (govt Of) 7.5% 03jun2027	5,5
Indonesia (govt Of) 6.125% 15may2028 Fr64	3,4
South Africa (govt Of) 8% 31jan2030	3,0
Indonesia (govt Of) 7% 15may2027 Fr59	2,6
Thailand (govt Of) 3.4% 17jun2036	2,3

CONTRIBUCIÓN DE DURACIÓN (EN AÑOS)

	Fondo	Indicador de ref.
China	1,0	0,5
Sudáfrica	0,8	0,6
México	0,7	0,5
Tailandia	0,5	0,6
Malasia	0,5	0,6
Indonesia	0,4	0,5
Brasil	0,3	0,2
Colombia	0,3	0,2
Otros	0,6	1,2

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

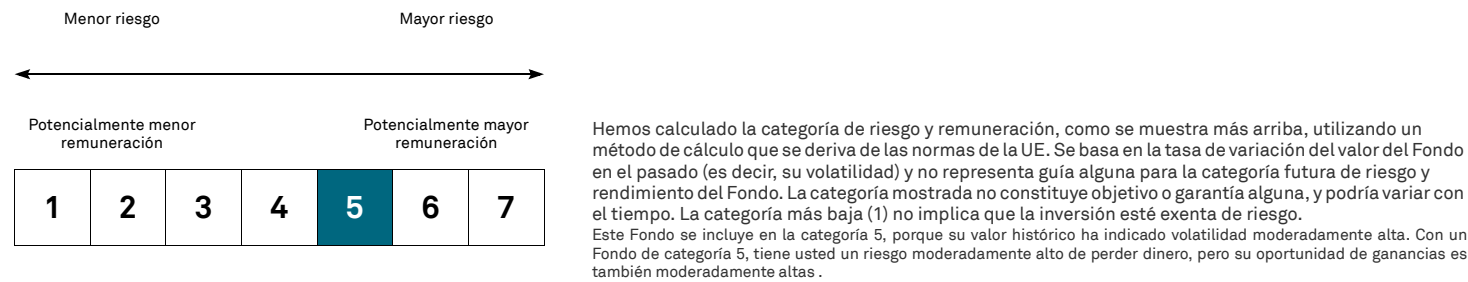
Jensen Alfa	0,05
Beta	1,19
Correlación con el Índice	0,98
Ratio de información anualizado	-0,19
Ratio de Sharpe anualizado	-0,51
Tracking error anualizado	3,74
R²	0,96
Desviación estándar anualizada	14,03
Máximo retroceso (drawdown)	-22,49
VaR normal a 95%	-7,24

DESGLOSE POR DIVISAS (%)

	Fondo	Indicador de ref.
CNY	18,7	10,0
THB	11,8	10,0
ZAR	11,0	10,0
BRL	10,2	10,0
MYR	10,0	10,0
MXN	9,1	10,0
IDR	7,4	10,0
PLN	7,1	6,9
COP	5,0	4,3
USD	4,4	0,0
CZK	4,0	5,1
HUF	3,8	2,8
RUB	3,8	0,0
Otros	-6,3	10,9

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

NIVEL DE RIESGO - USD W (ACC.)



DATOS POR CLASES DISPONIBLES

	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial		CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial
Euro H (Acc.) (Hedged)	1,50%	1,71%	IE00B2Q4XP59	MEDLCHE	€ 5.000	Euro W (Acc.)	0,65%	0,86%	IE00B83TY525	MEDCWEA	€ 15.000.000
Euro A (Acc.)	1,50%	1,71%	IE00B11YFH93	MEDLCAE	€ 5.000	USD A (Acc.)	1,50%	1,71%	IE00B11YFM47	MEDLCAU	\$ 5.000
Euro I (Acc.) (Hedged)	1,00%	1,21%	IE00B2Q4XT97	MEDLCIE	€ 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.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Dirigido exclusivamente a Clientes Profesionales. BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFML), 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).

*La rentabilidad que generaría un bono en el peor escenario posible para el inversor.