

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)

GESTORA DE BNY MELLON



Newton Investment Management: Newton se propone proporcionar resultados a sus clientes en oportunidades de renta variable, renta fija, 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

Lograr una rentabilidad total superior al índice de referencia del efectivo en un horizonte de inversión de 3 a 5 años.

INDICADOR DE REFERENCIA

El Fondo medirá su rentabilidad con respecto al SONIA (compuesto a 30 días) + 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.

SONIA (Sterling Overnight Index Average) es un índice de referencia para tipos de interés. Este índice se basa en transacciones reales y refleja el promedio de tipos de interés que los bancos pagan para obtener libras a un día en préstamo de otras entidades financieras y otros inversores institucionales.

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) £ 62,26
Indicador de referencia SONIA (30-day compounded) + 4%

Sector Lipper Lipper Global - Mixed Asset GBP Flexible
Tipo de fondo SICAV
Domicilio del fondo Irlanda
Gestor del fondo Aron Pataki / Phil Shucksmith / Suzanne Hutchins

Divisa base GBP
Divisas disponibles GBP
Lanzamiento del fondo 28 may 2012

DETALLES DE LA CLASE STERLING W (INC.)

Fecha de lanzamiento 04 dic 2012
Inversión mínima inicial £ 15.000.000
Comisión inicial† 5,00%
ISIN IE00B90JQM39
Registrado para su venta en: AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

GBP W (INC.) COSTES Y CARGOS (%)

Gastos corrientes 0,95
Comisión de gestión 0,75
Otros costes y cargos 0,20
Costes por transacción aproximados 0,40
Los costes incurridos al comprar, mantener en cartera, convertir o vender cualquier inversión afectarán a su rentabilidad.

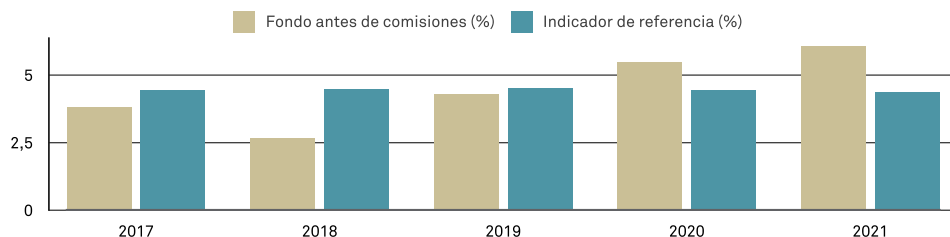
El índice de referencia se actualizó el 01/11/2021, con lo que la rentabilidad previa al cambio se muestra en base al indicador previo. La clase de acciones puede ser distinta a la correspondiente a la divisa base del fondo. Para el CHF se emplea la tasa LIBOR CHF, para el EUR el EURIBOR, para la GBP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

NOTA DE RENDIMIENTO

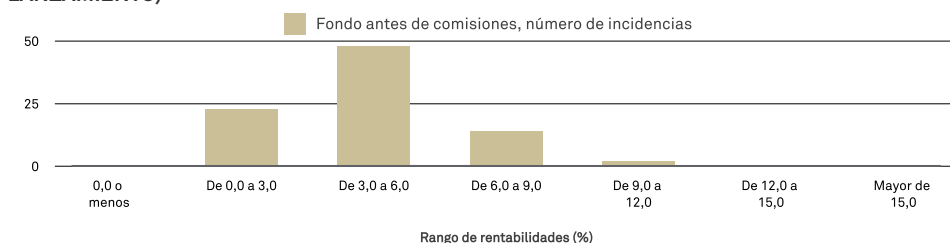
Las rentabilidades obtenidas en el pasado no constituyen necesariamente una indicación de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones puede bajar. Los inversores podrían no recuperar la suma invertida. La renta generada por las inversiones puede variar y no está garantizada. Consulte el Folleto informativo y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, o el 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.

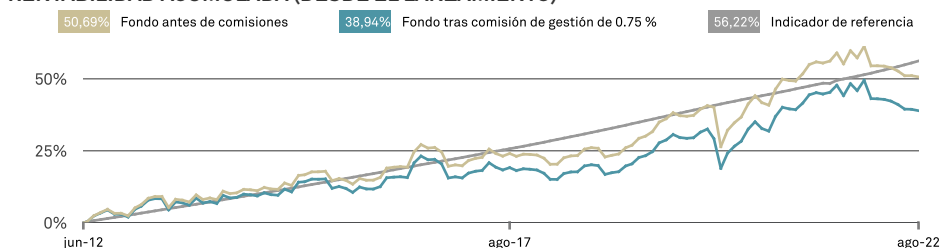
RENTABILIDAD ANUALIZADA DEL PERIODO DE 5 AÑOS HASTA EL FINAL DEL AÑO



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, ajustada para reflejar los cargos de gestión anuales mostrados.

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

	1M				Anualizado			
	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	2 años	3 años	5 años	
GBP W (Inc.)	-0,35	-1,53	-7,09	-5,99	1,41	2,07	3,12	
GBP W (Acc.)	-0,34	-1,52	-7,08	-5,98	1,41	2,07	3,12	

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	-	5,24	3,19	0,88	3,78	2,04	-0,47	11,65	6,56	6,73

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

	Desde jun 2017	jun 2018	jun 2019	jun 2020	jun 2021	jun 2022
Hasta	jun 2018	jun 2019	jun 2020	jun 2021	jun 2022	
Fondo	-1,34	8,54	0,44	12,80	-3,62	

Fuente: Lipper, a 31 agosto 2022. La rentabilidad del fondo Sterling W (Inc.) 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.

BNY Mellon Investment Management - Equipo

de atención al cliente

Tel: +34 91 744 5800

Email:

Nieves.picallonogueira@bnymellon.com

Web: www.bnymellonim.com/es

DISTRIBUCIÓN (%)

Activos generadores de rendimiento	63,7
Renta variable	38,7
Deuda Corporativa	5,8
Alternativos	18,9
Synthetic Exposure	0,3
Activos estabilizadores y posiciones de cobertura	36,3
Liquidez	6,3
Cobertura de divisa	-1,3
Gobiernos Renta fija	20,1
Metales preciosos	8,3
Prima de riesgo	3,0
Exposición a derivados de renta fija*	5,8
Protección directa en índices de renta variable*	-27,6
Exposición sintética a la renta variable*	3,9
Exposición total de Renta Variable^	14,9
Total de activos generadores de rentabilidad^	39,6

DESGLOSE DE LA CARTERA DE RENTA FIJA

DESGLOSE POR CALIFICACIÓN CREDITICIA

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

DURACIÓN (EN AÑOS)

Duración media bruta de renta fija (años)	4,4
Duración neta media de deuda (años)*	3,8
Gobiernos Renta fija	4,0
Deuda con grado de inversión	3,0
Deuda high yield	3,2

*Duración, incluido el impacto de posiciones de cobertura instrumentadas mediante opciones y futuros sobre renta fija.

CALIFICACIONES DEL FONDO



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

10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

UK Gilt 0.25% 31/01/25	11,6
iShares Physical Gold	4,3
Invesco Physical Gold	4,0
US Treasury 2.5% 30/04/24	3,3
Barclays Bank Plc 0.0% 10/11/2023	2,7
Barclays Bank Plc 0.0% 10/11/2023	2,6
Merrill Lynch & Co Cv 24/01/25	2,1
Govt Of NZ 0.5% 15/05/2024	2,0
Shell	1,9
AstraZeneca	1,7

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE RENTA VARIABLE (%)

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

ASIGNACIÓN EN RENTA VARIABLE POR REGIONES (%)

América del Norte	17,8
Reino Unido	8,8
Europa (ex RU)	7,5
Pacífico ex Japón	1,9
Japón	0,5
Otros	2,3

ASIGNACIÓN POR DIVISAS (%)

GBP	77,9
USD	21,0
CHF	0,2
EUR	-0,5
Otros	1,4

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Ratio de Sharpe anualizado	0,21
Desviación estándar anualizada	7,89

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

NIVEL DE RIESGO - STERLING W (INC.)

Menor riesgo

Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Potencialmente mayor remuneración

1

2

3

4

5

6

7

Hemos calculado la categoría de riesgo y remuneración, como se muestra más arriba, utilizando un método de cálculo que se deriva de las normas de la UE. Se basa en la tasa de variación del valor del Fondo en el pasado (es decir, su volatilidad) y no representa guía alguna para la categoría futura de riesgo y rendimiento del Fondo. La categoría mostrada no constituye objetivo o garantía alguna, y podría variar con el tiempo. La categoría más baja (1) no implica que la inversión esté exenta de riesgo. Este Fondo se incluye en la categoría 4, porque su valor histórico ha indicado volatilidad moderada . Con un Fondo de categoría 4, tiene usted un riesgo moderado de perder dinero, pero su oportunidad de ganancias es también moderadas.

DATOS POR CLASES DISPONIBLES

	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial
GBP W (Acc.)	0,75%	0,95%	IE00B8YWCK14	BNGGBWA	£ 15.000.000					

RENDIMIENTO HISTÓRICO (A 31 JULIO 2022)

Clases	Rendimiento
GBP W (Inc.)	0,87%
GBP W (Acc.)	0,87%
Renta histórica - Se calcula dividiendo los dividendos totales pagados por el fondo en los últimos 12 meses por la cotización actual del fondo. La renta histórica no incluye el impacto de cargos iniciales, y los inversores podrían tener que pagar impuestos sobre el reparto de dividendos. Bruto, sin deducción de impuestos. Tenga presente que los ingresos por dividendos de las inversiones estadounidenses del fondo están sujetos a una retención a cuenta del 30%.	

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 (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).

MIS0044-311222

Emitido a 09/09/2022