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

# BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)

## 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

Lograr una rentabilidad total superior a la del índice de referencia basado en el efectivo (según lo descrito a continuación) 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 ÍNDICADOR 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) | £ 39,56 |
| 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 |
| 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% |
| Comisión de gestión anual | 0,75% |
| 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

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

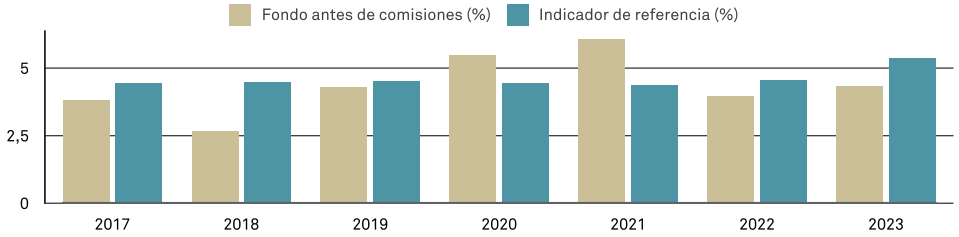
El índice de referencia se actualizó el 01/11/2021, con lo que la rentabilidad previa al cambio se muestra en base al indicador previo. La clase de acciones puede ser distinta a la correspondiente a la divisa base del fondo. Para el CHF se emplea la tasa SARON CHF, para el EUR el EURIBOR, para la GBP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

## NOTA DE RENDIMIENTO

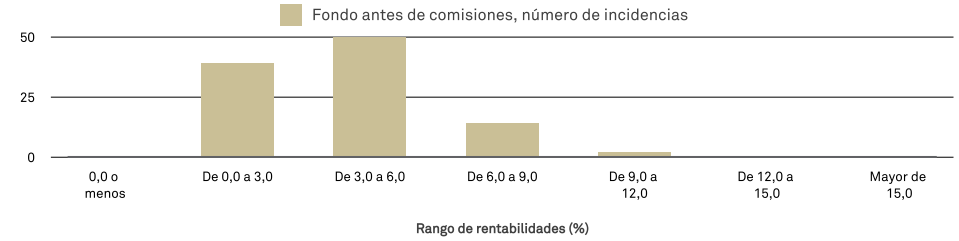
**Las rentabilidades obtenidas en el pasado no constituyen necesariamente una indicación de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones puede bajar. Los inversores podrían no recuperar la suma invertida. La renta generada por las inversiones puede variar y no está garantizada. Consulte el Folleto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

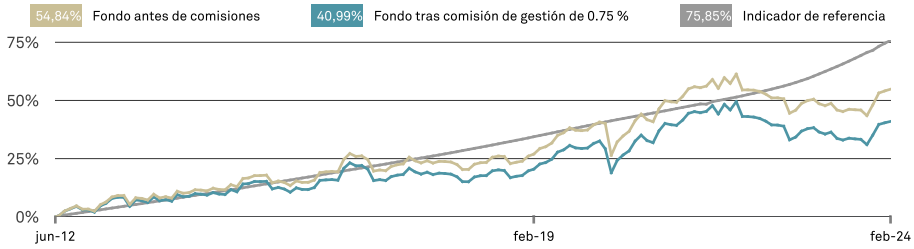
## RENTABILIDAD ANUALIZADA DEL PERIODO DE 5 AÑOS HASTA EL FINAL DEL AÑO




## 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 , ajustada para reflejar los cargos de gestión anuales mostrados.

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

| | | | | | Anualizado | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1M | 3M | En el año hasta la fecha | 1 año | 2 años | 3 años | 5 años |
| GBP W (Inc.) | 0,41 | 4,36 | 0,94 | 3,33 | -0,73 | 0,40 | 3,19 |
| GBP W (Acc.) | 0,41 | 4,35 | 0,94 | 3,33 | -0,73 | 0,40 | 3,19 |

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 3,19 | 0,88 | 3,78 | 2,04 | -0,47 | 11,65 | 6,56 | 6,73 | -7,81 | 1,33 |

## RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

| Desde | dic 2018 | dic 2019 | dic 2020 | dic 2021 | dic 2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Hasta | dic 2019 | dic 2020 | dic 2021 | dic 2022 | dic 2023 |
| Fondo | 11,65 | 6,56 | 6,73 | -7,81 | 1,33 |

Fuente: Lipper, a 29 febrero 2024. 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.**

**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** | | 63,6 |
| | Renta variable | 41,0 |
| | Alternativos | 11,6 |
| | Deuda de ME | 7,2 |
| | Deuda Corporativa | 3,6 |
| | Synthetic Exposure | 0,1 |
| **Activos estabilizadores y posiciones de cobertura** | | 36,4 |
| | Gobiernos Renta fija | 8,5 |
| | Deuda Indexada | 4,1 |
| | Prima de riesgo | 2,4 |
| | Metales preciosos | 2,0 |
| | Cobertura de divisa | 0,1 |
| | Liquidez | 19,4 |
| **Exposición a derivados de renta fija[1]** | | 19,9 |
| **Protección directa en índices de renta variable[1]** | | -1,5 |
| **Exposición sintética a la renta variable[1]** | | 18,2 |
| **Exposición total de Renta Variable^** | | 57,7 |
| **Total de activos generadores de rentabilidad^** | | 80,3 |

## 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 | B |

### DURACIÓN (EN AÑOS)

| | |
|---|---|
| Duración media bruta de renta fija (años) | 6,3 |
| Duración neta media de deuda (años)* | 5,5 |
| Gobiernos Renta fija | 5,9 |
| Deuda con grado de inversión | 3,9 |
| Deuda high yield | 3,1 |

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

### CALIFICACIONES DEL FONDO




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

### NÚMERO DE ACTIVOS

| | |
|---|---|
| Número de activos | 23 |
| Gobiernos Renta fija | 10 |
| Deuda con grado de inversión | 6 |
| Deuda high yield | 7 |

### RENDIMIENTO (%)

| | |
|---|---|
| Rendimiento medio (%) | 5,8 |
| Gobiernos Renta fija | 5,7 |
| Deuda con grado de inversión | 5,8 |
| Deuda high yield | 6,8 |

### NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)

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

## 10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

| | |
|---|---|
| US 2yr Bond Futures | 12,3 |
| S&P 500 Futures | 9,7 |
| UK Gilt 0.25% 31/01/25 | 5,0 |
| US Treasury 1.25% 15/04/28 | 4,1 |
| Barclays Bank Plc 0.0% 21/01/2025 | 3,1 |
| Govt of Mexico 8.0% 07/11/2047 | 3,1 |
| Barclays Bank Plc 0.0% 17/01/2025 | 2,8 |
| US 10yr Bond Futures | 2,6 |
| Microsoft | 2,4 |
| Italian Long Bond Futures | 2,3 |

## DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE RENTA VARIABLE (%)

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

## ASIGNACIÓN EN RENTA VARIABLE POR REGIONES (%)

| | |
|---|---|
| América del Norte | 18,2 |
| Europa (ex RU) | 9,1 |
| Reino Unido | 8,3 |
| Pacifico ex Japón | 1,4 |
| Japón | 0,4 |
| Otros | 3,5 |

## ASIGNACIÓN POR DIVISAS (%)

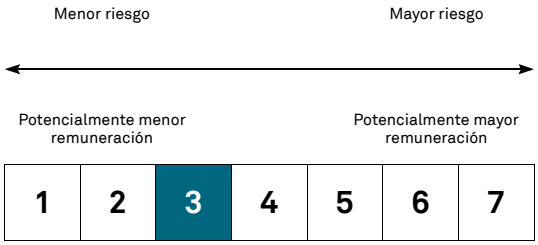
| | |
|---|---|
| GBP | 75,9 |
| USD | 14,2 |
| CHF | 0,0 |
| EUR | -3,4 |
| Otros | 13,4 |

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

| | |
|---|---|
| Ratio de Sharpe anualizado | -0,34 |
| Desviación estándar anualizada | 5,99 |

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

## NIVEL DE RIESGO - STERLING W (INC.)




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.

## 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% | 1,04% | IE00B8YWCK14 | **BNGGBWA** | £ 15.000.000 | | | | | |

## RENDIMIENTO HISTÓRICO (A 31 ENERO 2024)

| Clases | Rendimiento |
|---|---|
| GBP W (Inc.) | 1,27% |
| GBP W (Acc.) | 1,26% |

**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 (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 12/03/2024