



# BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

**GESTORA DE BNY MELLON**

Insight : es líder en gestión de riesgos, renta fija y soluciones de inversión multiactivos.

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

**OBJETIVO DE INVERSIÓN**

Obtener una rentabilidad total a partir de los ingresos y la revalorización del capital.

**INFORMACIÓN GENERAL**

Activos netos totales (millones)	\$ 95,57
Sector Lipper	LIPPER Global - Bond Global
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Gestión de equipo
Divisa base	USD
Divisas disponibles	USD, GBP
Lanzamiento del fondo	16 nov 2015

**DETALLES DE LA CLASE USD A (ACC.)**

Fecha de lanzamiento	16 nov 2015
Inversión mínima inicial	\$ 5.000
Comisión inicial†	5,00%
Comisión de gestión anual	1,50%
ISIN	IE00BYRC8G84
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.

**NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)**

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

**CALIFICACIONES DEL FONDO**

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

**RENTABILIDAD BRUTA AL VENCIMIENTO (A 29 FEBRERO 2024)**

Clases	Rendimiento
USD A (Acc.)	2,65%

**Renta estimada a 12 meses** - Refleja las cantidades que cabe esperar que un fondo reparta en los próximos 12 meses como porcentaje de la cotización actual del fondo en la fecha mostrada. La renta estimada a 12 meses se basa en una instantánea de la cartera en la fecha mostrada. Esta cifra no incluye el impacto de cargos iniciales, y los inversores podrían tener que pagar impuestos sobre el reparto de dividendos.

**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](http://www.bnymellonim.com).

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

**INDICADOR DE REFERENCIA**

el Fondo se gestiona de manera activa y no se gestiona con referencia a ningún índice.

**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 A (Acc.)	1,09	2,32	2,32	10,82	6,33	2,84	3,13				
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo		-	-	0,66	3,10	-5,49	3,44	6,12	-1,31	-2,43	10,10

**RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)**

	Desde	mar 2019	mar 2020	mar 2021	mar 2022	mar 2023
	Hasta	mar 2020	mar 2021	mar 2022	mar 2023	mar 2024
Fondo		-0,70	8,01	-3,82	2,04	10,82

Fuente: Lipper, a 31 marzo 2024. La rentabilidad del fondo USD 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.**

† 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**

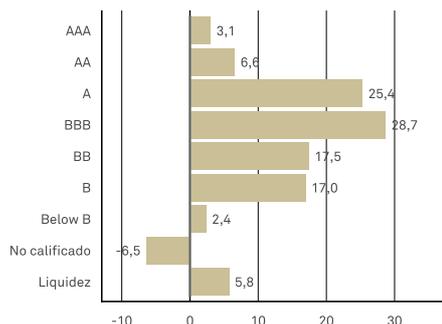
Tel: +34 91 744 5800

Email:

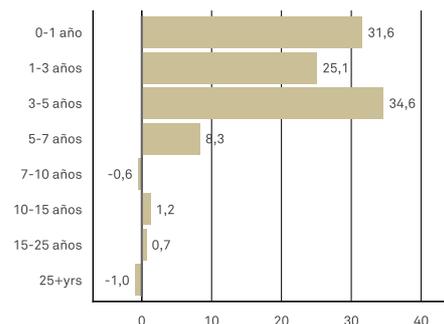
Nieves.picallonogueira@bnymellon.com

Web: [www.bnymellonim.com/es](http://www.bnymellonim.com/es)

**DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)**



**DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)**



**10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)**

Participación	Fondo (%)
Kfw 2% 15nov2029	2,0
Resimac Resi 2023-1nc B	1,3
Fortum Oyj 4.5% 26may2033 (callable 26feb33)	1,0
Emera US Finance Lp 2.639% 15jun2031 (callable 15mar31)	0,9
Enterprise Products Oper 4.85% 31jan2034 (callable 31oct33)	0,9
Sartorius Finance Bv 4.875% 14sep2035 (callable 14jun35)	0,9
Wea Finance Llc 2.875% 15jan2027 (callable 15nov26) Regs	0,8
Iberdrola Intl Bv 1.825% Perp (callable 09aug29)	0,8
Ineos Finance Plc 6.375% 15apr2029 (callable 15apr26) Regs	0,8
Nat Grid Electy Em 3.949% 20sep2032 (callable 20jun32)	0,7

**DESGLOSE POR DIVISAS (%)**

Divisa	Fondo (%)
Después de cobertura	
AUD	100,1
CLP	0,1
CZK	0,0
NZD	0,0
ZAR	0,0
SGD	0,0
HUF	0,0
SEK	0,0
NOK	0,0
CNY	0,0
INR	0,0
USD	0,0
KRW	0,0
MXN	0,0
Otros	-0,2

**DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (%)**

País	Fondo (%)
Estados Unidos	21,0
Reino Unido	14,3
Alemania	7,9
Francia	7,3
Australia	7,1
España	3,9
Italia	2,9
Países Bajos	2,3
Luxemburgo	1,9
Austria	1,7
Irlanda	1,6
Otros	27,8

**CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA**

Característica	Fondo (%)
Yield (%)	8,0
Spread to Government (bp)	287,8
Spread to Libor (bp)	305,0
Duración (en años)	1,9
Spread duration (duración de diferencial, en años)	4,8
Maturity (years)	2,6
Cupón medio (%)	5,3
Average rating (optimistic)	BBB-
Average rating (pessimistic)	BB+
Participaciones	229
Emisor	193
Ticker	187
YTM	6,2
YTW	6,1
WAL	3,9
Rendimiento actual (%)	5,0

**ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS**

Ratio de Sharpe anualizado	0,02
Desviación estándar anualizada	5,08
Máximo retroceso (drawdown)	-9,01
VaR normal a 95%	-2,20

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

