

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

# BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

## 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.

## INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	€ 16,13
Indicador de referencia	Cash (1mth EURIBOR) + 4%
Sector Lipper	Lipper Global - Mixed Asset EUR Flex-Global SICAV
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Phil Shucksmith / Matthew Brown / Aron Pataki / Lars Middleton
Divisa base	EUR
Divisas disponibles	EUR, USD, GBP
Lanzamiento del fondo	06 feb 2020
Categorización SFDR	Article 8

## DETALLES DE LA CLASE EUR W (ACC.)

Fecha de lanzamiento	06 feb 2020
Inversión mínima inicial	€ 15.000.000
Comisión inicial†	5,00%
Comisión de gestión anual	0,75%
ISIN	IE00BK0VJT49
Registrado para su venta en:	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, SE, SG

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

## SUSTAINABILITY RATINGS



Extraído de los fondos de categoría global 3152 Flexible Allocation, a fecha de 30/11/2023. Basado en 94.43874 de activos bajo gestión. Los datos se basan únicamente en las posiciones largas.

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

Lograr una rentabilidad total por encima de un índice de referencia basado en el efectivo a lo largo de un horizonte de inversión de entre tres y cinco años, invirtiendo en valores que tengan unos atributos de inversión atractivos y se consideren sostenibles. Sin embargo, no existe garantía de que se pueda alcanzar el objetivo a lo largo de ese periodo de tiempo o de cualquier otro.

## 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 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.

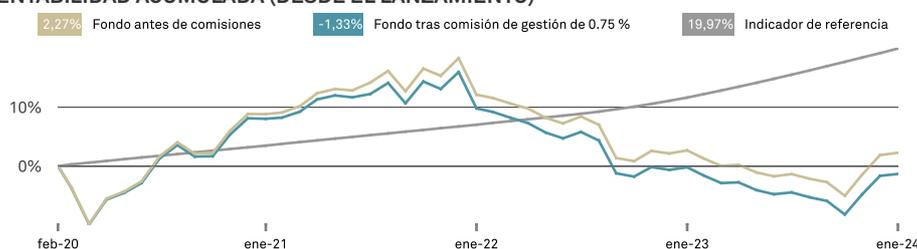
## INDICADOR DE REFERENCIA

El Fondo 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.

## RENTABILIDAD ACUMULADA (DESDE EL LANZAMIENTO)



## 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
EUR W (Acc.)	0,33	7,50	0,33	-1,13	-5,20	-2,98	-
Euro G (Acc.)	0,32	7,43	0,32	-1,38	-5,44	-3,22	-
EUR A (Acc.)	0,27	7,31	0,27	-1,86	-5,91	-3,70	-

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	7,26	-14,32	-1,02

## 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	-	-	7,26	-14,32	-1,02

Fuente: Lipper, a 31 enero 2024. La rentabilidad del fondo EUR 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.

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.

† 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)

**DISTRIBUCIÓN (%)**

<b>Activos generadores de rendimiento</b>	74,4
Renta variable	41,1
Alternativos	16,2
Deuda de ME	10,9
Deuda Corporativa	6,0
Synthetic Exposure	0,2
<b>Activos estabilizadores y posiciones de cobertura</b>	25,6
Deuda Indexada	4,3
Metales preciosos	3,7
Prima de riesgo	2,1
Gobiernos Renta fija	2,1
Cobertura de divisa	0,2
Liquidez	13,3
<b>Exposición a derivados de renta fija<sup>1</sup></b>	22,9
<b>Protección directa en índices de renta variable<sup>1</sup></b>	-2,5
<b>Exposición sintética a la renta variable<sup>1</sup></b>	13,8
<b>Exposición total de Renta Variable<sup>^</sup></b>	52,5
<b>Total de activos generadores de rentabilidad<sup>^</sup></b>	85,7

<sup>1</sup>Con ajuste de delta

<sup>^</sup>Neto de protección directa en índices y de exposición sintética a la renta variable

**DESGLOSE DE LA CARTERA DE RENTA FIJA**

**DESGLOSE POR CALIFICACIÓN CREDITICIA**

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

**DURACIÓN (EN AÑOS)**

Duración media bruta de renta fija (años)	6,2
Duración neta media de deuda (años) <sup>*</sup>	5,0
Gobiernos Renta fija	5,8
Deuda con grado de inversión	0,3
Deuda high yield	4,0

<sup>\*</sup>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.

**10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)**

US 2yr Bond Futures	11,8
US T-Bond Futures	5,6
eMini S&P 500 Futures	5,3
US Treasury 1.25% 15/04/28	4,3
US 10yr Bond Futures	3,2
Barclays Bank Plc 0.0% 17/01/2025	3,1
Barclays Bank Plc 0.0% 21/01/2025	3,1
Govt Of Greece 0.0% 07/05/2024	3,1
Govt of Mexico 8.0% 07/11/2047	3,0
Microsoft	2,5

**DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE RENTA VARIABLE (%)**

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

**ASIGNACIÓN EN RENTA VARIABLE POR REGIONES (%)**

América del Norte	16,8
Europa (ex RU)	12,0
Reino Unido	6,6
Pacifico ex Japón	0,7
Japón	0,6
Otros	4,4

**ASIGNACIÓN POR DIVISAS (%)**

EUR	69,5
USD	14,5
GBP	1,4
CHF	0,4
Otros	14,3

**ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS**

Ratio de Sharpe anualizado	-0,60
Desviación estándar anualizada	6,88

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

**NÚMERO DE ACTIVOS**

Número de activos	18
Gobiernos Renta fija	10
Deuda con grado de inversión	3
Deuda high yield	5

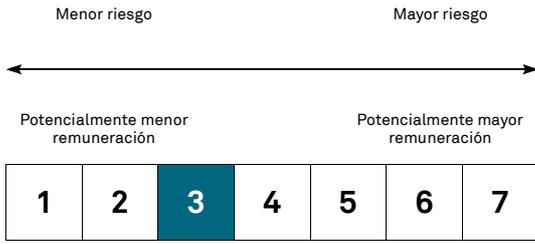
**RENDIMIENTO (%)**

Rendimiento medio (%)	5,7
Gobiernos Renta fija	5,5
Deuda con grado de inversión	5,4
Deuda high yield	6,6

**NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)**

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

**NIVEL DE RIESGO - EUR W (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.

**DATOS POR CLASES DISPONIBLES**

	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial	
<b>Euro G (Acc.)</b>	1,00%	1,23%	IE00BK0VJR25	BNGRREG	€ 5.000	EUR A (Acc.)	1,50%	1,73%	IE00BK0VJM79	BNGRREA	€ 5.000

**RENTABILIDAD BRUTA AL VENCIMIENTO (A 31 DICIEMBRE 2023)**

Clases	Rendimiento
EUR W (Acc.)	0,98%
Euro G (Acc.)	0,73%
EUR A (Acc.)	0,19%

**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.

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](http://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](http://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 10/02/2024