

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

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta 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.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	\$ 249,50
Indicador de referencia	Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate USD Hedged TR Index
Sector Lipper	Lipper Global Bond Global High Yield USD
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Gestión de equipo
Divisa base	USD
Divisas disponibles	EUR, NOK, SEK, GBP, USD, CHF
Lanzamiento del fondo	15 sep 2020

DETALLES DE LA CLASE EURO W (ACC.) (HEDGED)

Fecha de lanzamiento	15 sep 2020
Inversión mínima inicial	€ 15.000.000
Comisión inicial†	5,00%
Comisión de gestión anual	0,20%
ISIN	IE00BMYM6B81
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.

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
Euro W (Acc.) (hedged)	6,10%
Euro H (Acc.) (hedged)	6,10%
USD W (Inc.)	6,10%

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 podrán tener que pagar impuestos sobre el reparto de dividendos.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Proporcionar una rentabilidad y unos niveles de volatilidad similares a los del Índice de referencia (que se detalla posteriormente) a medio o largo plazo, antes de aplicar gastos y comisiones.

INDICADOR DE REFERENCIA

el Fondo medirá su rentabilidad comparándola con la del Bloomberg Global High Yield Corporate Bond TR Index USD Hedged (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, como resultado, el Fondo será similar en sus exposiciones a divisas y sectores, así como en términos del perfil de vencimiento y de calidad crediticia.

La estrategia de inversión restringe el grado en el que las posiciones de la cartera pueden desviarse del Índice de referencia y, por consiguiente, el grado en el que puede superar la rentabilidad 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 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.

RENDIMIENTO ACUMULADO (%) 3 AÑOS



RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

	En el año hasta la fecha				Anualizado		
	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	2 años	3 años	5 años
Euro W (Acc.) (hedged)	0,93	1,46	1,46	8,87	0,76	-0,69	-
Euro H (Acc.) (hedged)	0,91	1,41	1,41	8,64	0,56	-0,89	-
Indicador de referencia	1,09	1,93	1,93	11,54	3,90	1,80	3,88
USD W (Inc.)	1,04	1,84	1,84	10,88	3,02	1,06	-
Indicador de referencia	1,09	1,93	1,93	11,54	4,03	1,86	4,02

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	2,22	-13,56	9,86
Indicador de referencia	2,94	-2,82	15,55	7,97	-1,90	14,31	6,69	3,75	-10,73	13,04

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	-	-	-3,66	-6,69	8,87

Fuente: Lipper, a 31 marzo 2024. La rentabilidad del fondo Euro W (Acc.) (hedged) 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

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

Años	Fondo	Indicador de ref.
IG	0,0	0,2
BB	53,2	52,2
B	34,4	35,6
CCC	10,7	10,2
CC	0,5	0,9
C and below	0,0	0,1
Liquidez	1,0	0,0
NR	0,1	0,7

EMISOR (%)

	Fondo
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,54
TransDigm Inc	0,98
Vmed O2 UK Financing I PLC	0,84
New Fortress Energy Inc	0,67
CSC Holdings LLC	0,63
Altice France SA/France	0,60
Tenet Healthcare Corp	0,57
Intesa Sanpaolo SpA - INTESA	0,57
Vodafone Group PLC	0,57
Calpine Corp	0,55

PARTICIPACIONES (%)

	Fondo
Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15apr2032 (callable 15apr27) 144a	0,32
Hub International Ltd 7.25% 15jun2030 (callable 15jun26) 144a	0,31
American Airlines/aadvan 5.5% 20apr2026 144a	0,31
New Fortress Energy Inc 6.5% 30sep2026 (callable 29apr24) 144a	0,30
Cloud Software Grp Inc 9% 30sep2029 (callable 30sep25) 144a	0,29
Tenneco Inc 8% 17nov2028 (callable 17nov24) 144a	0,27
Gn Bondco Llc 9.5% 15oct2031 (callable 15oct26) 144a	0,26
Intelsat Jackson Hldg 6.5% 15mar2030 (callable 15mar25) 144a	0,26
Cloud Software Grp Inc 6.5% 31mar2029 (callable 30sep25) 144a	0,24
Cco Hldgs Llc/cap Corp 5.125% 01may2027 (callable 29apr24) 144a	0,24

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)

Años	Fondo	Indicador de ref.
0-1 año	7,7	6,7
1-3 años	32,3	29,8
3-5 años	34,4	37,2
5-7 años	18,5	19,1
7-10 años	5,7	5,5
10 - 15 años	0,5	0,7
15-25 años	0,6	0,7
> 25 años	0,3	0,3

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Rendimiento yield to worst (%)*	7,46	7,49
Rendimiento a vencimiento (%)	8,13	8,00
Rendimiento actual (%)	6,22	5,98
Effective duration (years)	3,09	3,08
Modified duration (years)	3,09	3,08
Cupón medio (%)	5,91	5,94
Average life / maturity	4,16	4,12
Average rating (average)	B+	B+
Convexidad	-0,06	-0,08
Spread to Government (bp)	324,27	320,40
Number of holdings	2.111	2.958
Número de emisores	960	1.228
Spread to swaps (bp)	493,35	408,26
Diferencial ajustado por opciones (OAS)	324,27	326,45
Effective spread duration (years)	3,10	3,18
Maturity (years)	3,98	3,97
Beta	1,02	-

DESGLOSE POR DIVISAS (%)

	Fondo	Indicador de ref.
USD	99,9	100,00
EUR	0,1	0,00
GBP	0,0	0,00

DISTRIBUCIÓN POR DURACIÓN (%)

Años	Fondo	Indicador de ref.
0-1 año	6,3	6,1
1-3 años	46,9	44,7
3-5 años	37,3	39,6
5-7 años	8,0	8,0
7-10 años	0,7	1,0
10 - 15 años	0,7	0,7
> 15 años	0,0	0,0

DESGLOSE DE RENTA FIJA POR REGIONES (%)

	Fondo	Indicador de ref.
United States	60,3	62,2
United Kingdom	5,7	5,2
Italy	3,9	3,7
France	3,5	4,0
Germany	3,1	3,1
Otros	23,5	21,7

DESGLOSE POR INDUSTRIA (%)

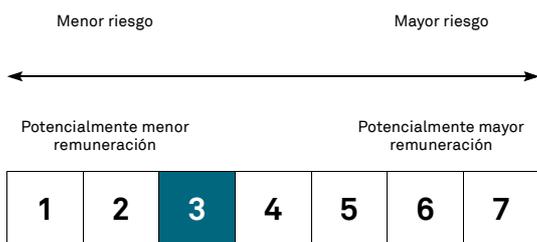
	Fondo	Indicador de ref.
Bienes de consumo cíclicos	18,7	19,5
Comunicaciones	15,2	14,8
Bienes de consumo no duraderos	11,2	11,9
Energía	10,7	9,7
Bienes de capital	9,1	9,5
Industrias básicas	6,5	6,7
Otros	28,7	27,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa	-0,33
Beta	0,55
Correlación con el Índice	0,51
Ratio de información anualizado	-0,70
Ratio de Sharpe anualizado	-0,27
Tracking error anualizado	7,73
R ²	0,26
Desviación estándar anualizada	8,15
Máximo retroceso (drawdown)	-19,21
VaR normal a 95%	-3,98

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

NIVEL DE RIESGO - EURO W (ACC.) (HEDGED)



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	
Euro H (Acc.) (hedged)	0,40%	0,50%	IE00BMYM5Z50	BGHHEHA	€ 5.000	USD W (Inc.)	0,20%	0,30%	IE00BMYM6964	BGHYWUI	\$ 15.000.000

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.

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).

MIS0044-300624

Emitido a 11/04/2024