

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund

GESTORA DE BNY MELLON



Insight : líderes en estrategias gestionadas con un estilo de rentabilidad absoluta, multi-activo, renta variable especializada, renta fija y adecuación de pasivos.

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)	\$ 924,05
Indicador de referencia	Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index USD
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	USD, EUR, GBP
Lanzamiento del fondo	21 sep 2020

DETALLES DE LA CLASE USD W (ACC.)

Fecha de lanzamiento	21 sep 2020
Inversión mínima inicial	\$ 15.000.000
Comisión inicial†	5,00%
ISIN	IE00BM94ZR83
Registrado para su venta en:	AT, BE, CH, CL, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG

NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)

De 09:00 a 17:00 cada día hábil
Punto de valoración: 22:00

USD W (ACC.) COSTES Y CARGOS (%)

Gastos corrientes	0,40
Comisión de gestión	0,30
Otros costes y cargos	0,10
Costes por transacción aproximados	0,00
Los costes incurridos al comprar, mantener en cartera, convertir o vender cualquier inversión afectarán a su rentabilidad.	

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Generar una rentabilidad superior a la del Índice de referencia que se detalla a continuación con unos niveles de volatilidad similares de medio a largo plazo, antes de deducir comisiones y gastos, al tiempo que tiene en cuenta los factores ambientales, sociales y de gobernanza («ASG»).

INDICADOR DE REFERENCIA

el Fondo medirá su rentabilidad comparándola con el Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index Value Unhedged (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 cuenta con una potestad limitada para invertir fuera del Índice de referencia cuando el valor de deuda o relacionado con la deuda cumpla con los requisitos del Índice de referencia y se espere que se incluya en un futuro en el Índice de referencia. 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, duración y sectores, así como en términos del perfil de calidad crediticia, sujeto a las limitaciones de inversión. Con todo, la Gestora de Inversiones no pretenderá reflejar el perfil de vencimientos del Índice de referencia. La estrategia de inversión ofrece una volatilidad similar a la del Índice de referencia a medio y a largo plazo.

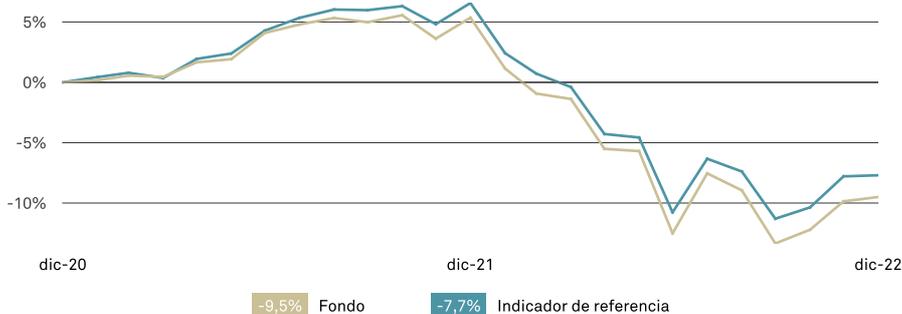
NOTA DE RENDIMIENTO

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 (%) 2 AÑOS



RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	Anualizado		
					2 años	3 años	5 años
USD W (Acc.)	0,40	4,44	-14,10	-14,10	-4,87	-	-
Indicador de referencia	0,09	4,05	-13,40	-13,40	-3,93	2,49	3,82
Euro W (Inc.) (hedged)	0,07	3,68	-15,91	-15,91	-6,27	-	-
Indicador de referencia	0,09	4,05	-13,40	-13,40	-3,93	2,49	3,82
Sector	0,21	5,50	-12,57	-12,57	-4,78	-1,43	0,92
Nº en sector	115	115	112	112	96	-	-
Cuartil USD W (Acc.)	-	-	-	3	3	-	-

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	5,35	-14,10
Indicador de referencia	8,64	7,57	-2,37	26,74	9,86	-4,11	16,86	16,64	6,57	-13,40
Sector	6,28	0,71	-4,55	12,28	5,90	-3,22	11,99	5,02	3,33	-12,57

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	dic 2017	dic 2018	dic 2019	dic 2020	dic 2021
Hasta	dic 2018	dic 2019	dic 2020	dic 2021	dic 2022
Fondo	-	-	-	5,35	-14,10

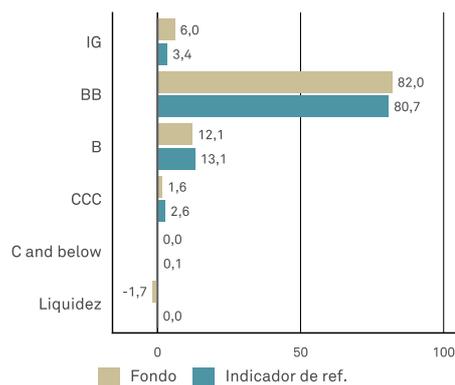
Fuente: Lipper, a 31 diciembre 2022. La rentabilidad del fondo USD W (Acc.) se calcula como rendimiento total, en base al valor liquidativo, expresado en la divisa de la clase correspondiente, incluyendo cargo anual de gestión pero excluyendo cargo inicial, ingresos brutos reinvertidos. El impacto del 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.

† 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

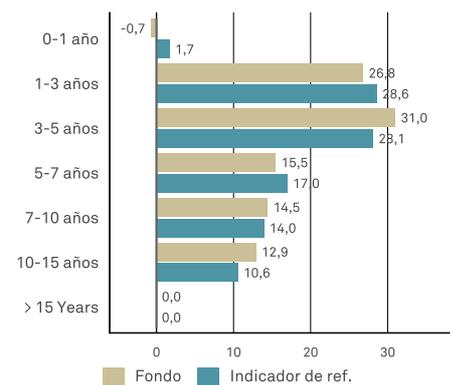
DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)



DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)



DISTRIBUCIÓN POR DURACIÓN (%)



10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

	Fondo
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	5,36
SEAGATE HDD CAYMAN	4,02
SANDS CHINA LTD	3,97
TELECOM ITALIA CAPITAL SA	3,63
WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP	3,55
HOWMET AEROSPACE INC	3,50
LAS VEGAS SANDS CORP	3,49
PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO	3,45
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3,40
SPRINT CAPITAL CORP	3,40

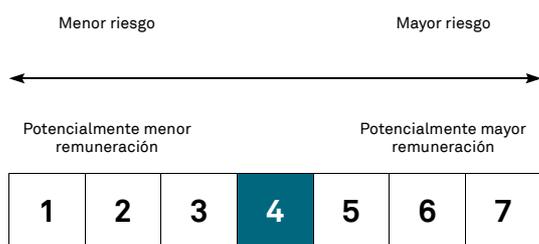
CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Rendimiento yield to worst (%)*	8,0	7,9
Rendimiento a vencimiento (%)	8,0	8,0
Rendimiento actual (%)	6,3	6,2
Effective duration yrs	5,2	5,1
Modified duration yrs	5,2	5,1
Cupón medio (%)	5,5	5,5
Average life / maturity	8,4	7,7
Calificación media	BB	BB
Convexidad	0,5	0,5
Diferencial ajustado por opciones (OAS)	381,9	380,3
Number of holdings	263,0	275,0
Número de emisores	89,0	96,0
Spread to swaps (bp)	398,9	396,8
Diferencial ajustado por opciones (OAS)	387,0	386,5
Effective spread duration yrs	5,2	5,1
Maturity yrs	8,1	7,8
Duration times spread	2,7	2,6
Beta	1,1	-

DESGLOSE POR INDUSTRIA (%)

	Fondo	Indicador de ref.
Bienes de consumo cíclicos	23,1	23,0
Energía	18,3	19,8
Comunicaciones	14,8	13,2
Bienes de capital	9,9	7,5
REITS	8,0	5,2
Bienes de consumo no duraderos	7,4	7,3
Tecnología	5,1	3,9
Banca	4,7	5,3
Electric	2,9	4,3
Other Industrial	2,0	1,7
Otros	3,8	8,9

NIVEL DE RIESGO - USD W (ACC.)



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
Euro W (Inc.) (hedged)	0,30%	0,40%	IE00BM94ZV20	BUSFWEH	€ 15.000.000	Euro W (Acc.) (hedged)	0,30%	0,40%	IE00BM94ZT08	BNFABEW	€ 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 (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).

MIS0044-300623

Emitido a 13/01/2023