

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Alcentra es un grupo de gestión de activos enfocado en deuda de mercados desarrollados con grado de subinversión (sub-IG). Alcentra invierte en instrumentos sub-IG desde 2002 y es uno de los mayores participantes institucionales en estos mercados.

INDICADOR DE REFERENCIA

el Fondo medirá su rentabilidad con respecto al ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained TR Index (hedged en dólares estadounidenses) (el «Índice de referencia»).

El Fondo se gestiona de una manera activa, lo que implica que la Gestora de Inversiones tendrá potestad absoluta para invertir fuera del Índice de referencia en función del objetivo de inversión y de las políticas que se indican en el Folleto. Si bien se espera que la mayoría de las posiciones del Fondo formen parte del Índice de referencia, y tengan ponderaciones similares a las de este, la estrategia de inversión no restringe el grado en el que la Gestora de Inversiones puede desviarse del Índice de referencia.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones) \$ 108,89
Indicador de referencia ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index
Sector Lipper Lipper Global - Bond Global High Yield USD
Tipo de fondo SICAV
Domicilio del fondo Irlanda
Gestor del fondo Chris Barris
Gestor alternativo Kevin Cronk/ Ross Curran
Divisa base USD
Divisas disponibles EUR, USD, GBP
Lanzamiento del fondo 11 feb 2004

DETALLES DE LA CLASE USD W (ACC.)

Fecha de lanzamiento 01 nov 2017
Inversión mínima inicial \$ 15.000.000
Comisión inicial† 5,00%
Comisión de gestión anual 0,50%
ISIN IE00B8W3LT89
Registrado para su venta en: AT, BE, CH, CL, 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: 17:00

CALIFICACIONES DEL FONDO



Fuente y Copyright: Ratings Morningstar : © 2024 Morningstar. Todos los derechos reservados. Los ratings son recogidos el primer día laborable del mes. Con efectos a partir del 2 de junio de 2017, el indicador de referencia pasó a ser el Bank of America Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index (HYDC) hedged to US Dollar, sustituyendo al Bank of America/Merrill Lynch Global High Yield constrained TR Index.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del Fondo es lograr una rentabilidad total, integrada por ingresos y revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente (es decir, al menos el 80% de los activos del Fondo) en una cartera ampliamente diversificada de bonos de alto rendimiento y derivados.

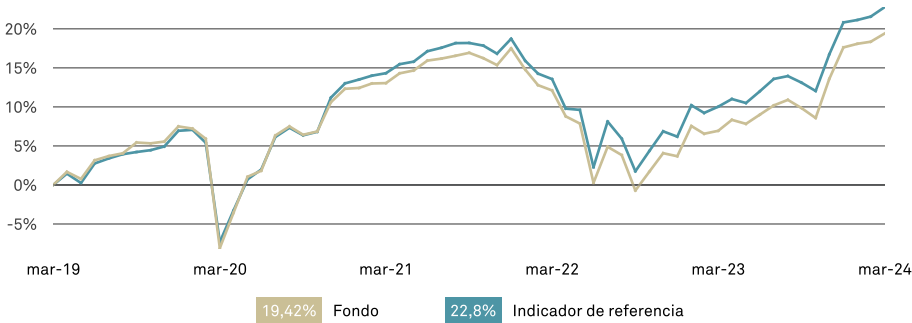
NOTA DE RENDIMIENTO

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 (%) 5 AÑOS



RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

						Anualizado			
	1M	3M	En el año hasta la fecha		1 año	2 años	3 años	5 años	
USD W (Acc.)	0,91	1,53	1,53		11,67	3,21	1,84	3,61	
USD C (Acc.)	0,87	1,41	1,41		11,12	2,69	1,34	3,09	
Indicador de referencia	1,01	1,64	1,64		11,60	3,98	2,41	4,19	
Sector	1,02	1,60	1,60		10,35	2,57	0,96	2,83	
Euro C (Acc.)	1,34	4,16	4,16		12,01	4,16	4,23	3,92	
Euro I (Acc.) (Hedged)	0,75	1,03	1,03		9,12	0,48	-0,38	1,14	
Euro A (Acc.)	1,31	4,05	4,05		11,67	3,87	3,95	3,65	
Indicador de referencia	1,21	3,95	3,95		12,26	5,54	5,34	5,00	
Sector	1,22	3,91	3,91		10,98	4,06	3,78	3,60	
Nº en sector	116	116	116		109	104	89	72	
Cuartil USD W (Acc.)	-	-	-		1	2	1	1	

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	-	-	-3,39	15,87	4,49	4,61	-11,76	13,45
Indicador de referencia	3,25	-3,05	15,86	7,84	-1,98	14,53	5,68	5,06	-10,56	13,78
Sector	0,52	-3,51	12,13	7,25	-3,42	12,60	4,70	2,94	-11,68	11,52

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	-8,09	23,00	-0,83	-4,61	11,67

Fuente: Lipper, a 31 marzo 2024. 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.

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Duración (en años)	3,3	3,5
Nº de emisores	231	1.210
Cupón medio (%)	6,3	5,8
Rendimiento actual (%)	6,6	6,2
Calidad media	B2/B+	B1/B+
Rendimiento yield to worst (%)*	7,6	7,4

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)

	Fondo	Indicador de ref.
Estados Unidos	70,7	66,2
Reino Unido	6,2	6,0
Canadá	4,1	4,0
Italia	3,4	4,3
Francia	3,3	4,9
Irlanda	2,4	0,6
Países Bajos	1,2	1,8
Alemania	1,0	2,8
Suecia	0,9	0,8
SLOVENIA	0,8	0,2
Grecia	0,8	0,8
Bélgica	0,7	0,3
España	0,5	1,3
Luxemburgo	0,4	1,6
India	0,3	0,2
Suiza	0,3	0,3
Australia	0,3	0,5
Dinamarca	0,2	0,2
Liquidez y otros	2,6	3,1

DESGLOSE POR DIVISAS (%)

	Fondo	Indicador de ref.
(antes de aplicar cobertura)		
Dólar estadounidense	78,3	74,9
Euro	17,2	21,4
Libras esterlinas	4,5	2,9
Dólar canadiense	0,0	0,8

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa	-0,05
Beta	0,98
Correlación con el Índice	0,99
Ratio de información anualizado	-0,45
Ratio de Sharpe anualizado	-0,11
Tracking error anualizado	1,24
R²	0,98
Desviación estándar anualizada	7,82
Máximo retroceso (drawdown)	-15,50
VaR normal a 95%	-3,59

DESGLOSE POR INDUSTRIA (%)

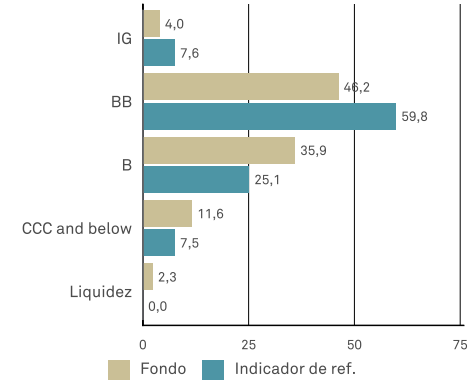
	Fondo	Indicador de ref.
Servicios	10,1	7,2
Finance	10,0	13,1
Energy - Oil & Gas	8,8	9,7
Salud e higiene	5,7	5,5
Telecomunicaciones	5,2	7,2
Homebuilders/Materials/Construction	5,1	3,9
Technology Electronics Software & IT	5,1	4,3
Automotor	4,6	4,4
Hotels Leisure & Entertainment	4,4	5,4
Packaging / Paper / Forest Products	3,8	3,0
Manufacturing/Machinery/Industrial	3,7	2,3
Juego	3,7	2,5
Alimentación, bebidas y tabaco	3,4	2,8
Otros	26,6	28,6

10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

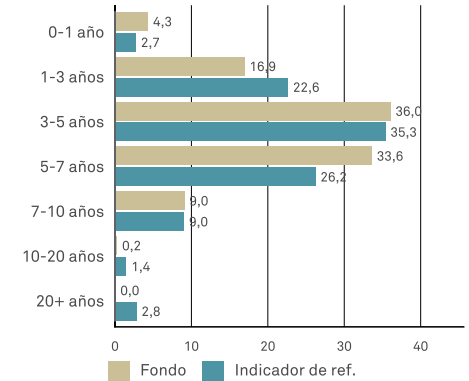
	Fondo
Venture Global Calcasieu	1,4
TransDigm Inc	1,4
Tenet Healthcare Corp	1,1
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,1
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	1,0
Acrisure	0,9
Carnival Corp	0,9
GFL Environmental Inc	0,9
CHS/Community Health Systems Inc	0,9
Athena Health	0,8

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)



DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)



NIVEL DE RIESGO - USD W (ACC.)

Menor riesgo

Mayor riesgo

←

Potencialmente menor remuneración

Potencialmente mayor remuneración

1

2

3

4

5

6

7

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 I (Acc.) (Hedged)	1,00%	1,13%	IE00B8W3L327	MELGHIE	€ 5.000.000	Euro A (Acc.)	1,25%	1,38%	IE0030011294	MELGHEA	€ 5.000
Euro C (Acc.)	1,00%	1,13%	IE0030011419	MELGHEC	€ 5.000.000	USD C (Acc.)	1,00%	1,13%	IE00B6304C80	MELGHCU	\$ 5.000.000

RENTABILIDAD BRUTA AL VENCIMIENTO (A 29 FEBRERO 2024)

Clases	Rendimiento
USD W (Acc.)	6,52%
Euro I (Acc.) (Hedged)	-
Euro C (Acc.)	-
Euro A (Acc.)	-
USD C (Acc.)	-

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. 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