

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels 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.

INDICADOR DE REFERENCIA

el Fondo medirá su rentabilidad comparándola con el Bloomberg US HY Fallen Angel 3% Cap TR Index (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.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	\$ 401,11
Indicador de referencia	Bloomberg US HY Fallen Angel 3% Cap TR Index
Sector Lipper	Lipper Global - Bond Global High Yield USD
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Manuel Hayes/Paul Benson/Stephanie Shu
Divisa base	USD
Divisas disponibles	USD, EUR, GBP, CHF, JPY, HKD
Lanzamiento del fondo	21 sep 2020
Nombre del vehículo de inversión	BNY Mellon Global Funds, plc
Categorización SFDR	Article 8

DETALLES DE LA CLASE USD W (ACC.)

Fecha de lanzamiento	21 sep 2020
Inversión mínima inicial	\$ 15.000.000
Comisión de gestión anual	0,30%
ISIN	IE00BM94ZR83
Registrado para su venta en:	AT, BE, CH, CL, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, KR, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG
Los costes incurridos al comprar, mantener en cartera, convertir o vender cualquier inversión afectarán a su rentabilidad. Los costes pueden aumentar o disminuir como resultado de fluctuaciones de los tipos de cambio.	

NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)

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

CALIFICACIONES DEL FONDO



Fuente y Copyright: Ratings Morningstar : © 2025 Morningstar. Todos los derechos reservados. Los ratings son recogidos el primer día laborable del mes.

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»).

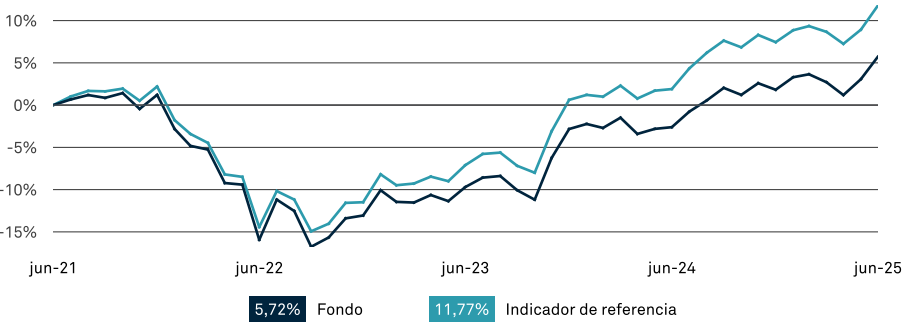
NOTA DE RENDIMIENTO

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.

Consulte el Folleto informativo y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor KID 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.bny.com.

Las rentabilidades pueden aumentar o disminuir como resultado de fluctuaciones de los tipos de cambio.

RENDIMIENTO ACUMULADO (%) 4 AÑOS



RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	Anualizado			
					2 años	3 años	5 años	
USD W (Acc.)	2,58	2,94	3,83	8,56	8,19	7,94	-	
USD W (Inc.)	2,58	2,94	3,83	8,56	8,19	7,94	-	
Indicador de referencia	2,60	2,85	4,01	9,68	9,67	9,30	6,11	
Euro W (Inc.) (hedged)	2,38	2,35	2,81	6,53	6,26	5,72	-	
Indicador de referencia	2,60	2,85	4,01	9,68	9,67	9,30	6,11	

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	-	-	-	-	-	-	5,35	-14,10	11,76	4,79
Indicador de referencia	-2,37	26,74	9,86	-4,11	16,86	16,64	6,57	-13,40	13,68	6,79

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	jun 2020	jun 2021	jun 2022	jun 2023	jun 2024
Hasta	jun 2021	jun 2022	jun 2023	jun 2024	jun 2025
Fondo	-	-15,94	7,43	7,85	8,56

Fuente: Lipper. La rentabilidad del fondo de esta clase de acciones se calcula como la rentabilidad total, basada en el valor liquidativo, incluidos los gastos, pero excluida la comisión inicial, los ingresos reinvertidos brutos de impuestos, expresada en la moneda de la clase de acciones.

CALIFICACIONES DE RIESGO ESG DE MORNINGSTAR



Extraído de los fondos de categoría global 4046 US Fixed Income ,a fecha de 30/04/2025. Basado en 81.62 % de activos bajo gestión. Los datos se basan únicamente en las posiciones largas. La Calificaciones de riesgo ESG de Morningstar™ es una medida de lo bien que las empresas o países emisores de las inversiones incluidas en la cartera de un fondo gestionan sus riesgos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) con materialidad financiera en comparación con otros fondos pertenecientes a la misma Categoría Morningstar. El Rating se expresa en “globos” en una escala de 1 (la calificación más baja) a 5 (la más alta). Una calificación mayor indica que las inversiones del Fondo conllevan un riesgo ESG más bajo que sus homólogos. Para obtener información detallada sobre la metodología de calificación, consulte: www.morningstar.com. © 2024 Morningstar. Todos los derechos reservados. La siguiente información: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser copiada ni distribuida; y (3) no se garantiza que sea correcta, completa o actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido se hacen responsables de cualquier perjuicio o pérdida resultante del uso de esta información.

† 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.

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

Años	Fondo	Indicador de ref.
IG	0,0	0,0
BB	77,2	78,2
B	11,5	11,5
CCC	7,7	8,3
CC	2,0	1,9
Liquidez	1,5	0,0

EMISOR (%)

	Fondo
VF Corp	4,28
Whirlpool Corp	4,28
Celanese US Holdings LLC	4,17
Service Properties Trust	3,25
Hudson Pacific Properties LP	3,15
Vodafone Group PLC	2,91
Walgreens Boots Alliance Inc	2,91
Telecom Italia Capital SA	2,82
Rockies Express Pipeline LLC	2,81
Aptiv Swiss Holdings Ltd	2,72

DESGLOSE POR INDUSTRIA (%)

	Fondo	Indicador de ref.
Bienes de consumo cíclicos	26,6	25,0
Comunicaciones	13,0	13,6
REITS	11,4	9,4
Bienes de consumo no duraderos	10,3	9,6
Industrias básicas	9,5	8,7
Energía	8,0	8,7
Otros	21,2	24,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa	-0,13
Beta	1,06
Correlación con el Índice	0,99
Ratio de información anualizado	-1,37
Ratio de Sharpe anualizado	0,44
Tracking error anualizado	0,92
R²	0,99
Desviación estándar anualizada	7,16
Máximo retroceso (drawdown)	-6,29
VaR normal a 95%	-2,79

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)

Años	Fondo	Indicador de ref.
0-1 año	4,4	0,4
1-3 años	24,0	23,9
3-5 años	27,9	28,5
5-7 años	9,3	8,7
7-10 años	11,7	13,9
10 - 15 anos	11,8	12,4
15-25 años	11,0	12,2
> 25 anos	0,0	0,0

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Rendimiento yield to worst (%)*	6,76	6,85
Rendimiento a vencimiento (%)	6,79	6,88
Rendimiento actual (%)	5,96	6,21
Effective duration yrs	4,89	5,01
Modified duration yrs	4,89	5,01
Cupón medio (%)	5,44	5,61
Average life / maturity	7,04	7,23
Calificación media	BB	BB-
Convexidad	0,42	0,43
Spread to Government (bp)	275,06	280,51
Número de activos	163	159
Número de emisores	69	72
Spread to swaps (bp)	243,20	254,26
Diferencial ajustado por opciones (OAS)	275,05	280,51
Effective spread duration yrs	4,65	4,94
Maturity yrs	7,11	7,31
Beta	1,00	

DESGLOSE POR DIVISAS (%)

	Fondo	Indicador de ref.
USD	100,0	100,00
EUR	0,0	0,00

DISTRIBUCIÓN POR DURACIÓN (%)

Años	Fondo	Indicador de ref.
0-1 año	3,9	0,0
1-3 años	29,6	30,2
3-5 años	28,7	27,9
5-7 años	15,8	17,7
7-10 años	14,2	15,3
10 - 15 anos	7,9	8,8
> 15 anos	0,0	0,0

DESGLOSE DE RENTA FIJA POR REGIONES (%)

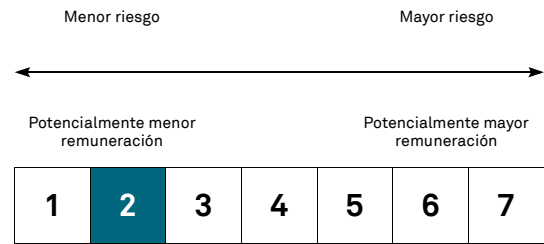
	Fondo	Indicador de ref.
Estados Unidos	84,9	86,3
Canadá	4,9	4,7
Reino Unido	2,9	3,0
Italia	2,8	3,0
Japón	1,8	1,7
Otros	2,7	1,3

PARTICIPACIONES (%)

	Fondo
Vodafone Group Plc 7% 04apr2079 (callable 04jan29)	2,91
Aptiv Swiss Holdings Ltd 6.875% 15dec2054 (callable 15sep29)	2,72
Rogers Communications In 5.25% 15mar2082 (callable 15mar27) 144a	2,18
United Rentals North Am 3.875% 15nov2027 (callable 07jul25)	2,14
Gfl Environmental Inc 6.75% 15jan2031 (callable 15jan27) 144a	2,12
Vf Corp 2.95% 23apr2030 (callable 23jan30)	1,80
Dresdner Fndg Trust I 8.151% 30jun2031 (callable 30jun29) 144a	1,73
Vf Corp 2.8% 23apr2027 (callable 23feb27)	1,62
Resorts World/rwlv Cap 4.625% 16apr2029 (callable 16jan29) Regs	1,52
Whirlpool Corp 4.75% 26feb2029 (callable 26nov28)	1,17

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO (ISR) - USD W (ACC.)



El indicador resumido de riesgo (IRR) es una cifra comprendida entre 1 y 7 mostrada en todos documentos de datos fundamentales (DDF/KID) de PRIIPs para permitir a los inversores comparar los perfiles de riesgo y rentabilidad de distintos fondos. 1 es el valor más bajo, y 7 el más alto.

La categoría de riesgo se calcula en base a datos de rentabilidad históricos (o de rentabilidad indicativa del fondo durante periodos de suspensión) y podría no ser una guía fiable del perfil de riesgo futuro de un fondo. No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo vaya a permanecer fija. Si desea información adicional, consulte el DDF/KID de PRIIPs.

DATOS POR CLASES DISPONIBLES

	CGA	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial
Euro W (Inc.) (hedged)	0,30%	IE00BM94ZV20	BUSFWEH	€ 15.000.000
Euro W (Acc.) (hedged)	0,30%	IE00BM94ZT08	BNFABEW	€ 15.000.000
USD W (Inc.)	0,30%	IE00BM94ZS90	BNFABWU ID	\$ 15.000.000

RENTABILIDAD BRUTA AL VENCIMIENTO (A 31 MAYO 2025)

Clases	Rendimi ento
USD W (Acc.)	5,95%
Euro W (Inc.) (hedged)	5,95%
Euro W (Acc.) (hedged)	5,95%
USD W (Inc.)	5,95%

La rentabilidad de la distribución refleja el importe que cabe esperar que un fondo distribuya en los próximos doce meses como porcentaje del precio del fondo en la fecha indicada. Los rendimientos se muestran sobre una base neta, no incluyen ningún cargo inicial y los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre la distribución.

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.bny.com. BNY, BNY Mellon y Bank of New York Mellon son marcas corporativas de The Bank of New York Mellon Corporation y sus filiales y podrían utilizarse en referencia a sus subsidiarias. 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.bny.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).

MIS0044-311225

Emitido a 15/07/2025