

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) \$ 826,82
 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 Gestión de equipo
 Divisa base USD
 Divisas disponibles USD, EUR, GBP, CHF, JPY, HKD
 Lanzamiento del fondo 21 sep 2020
 Categorización SFDR Article 8

DETALLES DE LA CLASE USD W (ACC.)

Fecha de lanzamiento 21 sep 2020
 Inversión mínima inicial \$ 15.000.000
 Comisión inicial† 5,00%
 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.
 Para más información, consulte el documento KID.

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 : © 2024 Morningstar. Todos los derechos reservados. Los ratings son recogidos el primer día laborable del mes.

MORNINGSTAR

SUSTAINABILITY RATINGS



† 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

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»).

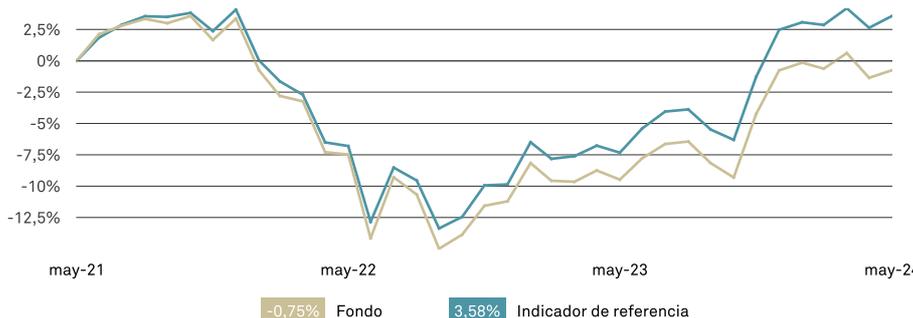
NOTA DE RENDIMIENTO

Las rentabilidades obtenidas en el pasado no constituyen necesariamente una indicación de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones puede bajar. Los inversores podrán 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 (%)

	1M	3M	En el año hasta la fecha	Anualizado						
				1 año	2 años	3 años	5 años			
USD W (Acc.)	0,61	-0,12	0,02	9,64	3,57	-0,25	-			
USD W (Inc.)	0,62	-0,12	0,03	9,65	3,57	-0,25	-			
Indicador de referencia	0,92	0,70	1,08	11,77	5,41	1,18	5,99			
Euro W (Inc.) (hedged)	0,49	-0,49	-0,61	7,71	1,25	-1,97	-			
Indicador de referencia	0,92	0,70	1,08	11,77	5,22	1,14	5,79			
Sector	0,95	1,09	1,26	9,39	3,98	0,52	2,61			
Nº en sector	86	84	84	80	79	74	-			
Cuartil USD W (Acc.)	-	-	-	2	3	3	-			

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

	Desde	mar 2019	mar 2020	mar 2021	mar 2022	mar 2023	mar 2024
Fondo		-	-	-1,82	-6,62	11,35	

Fuente: Lipper, a 31 mayo 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.

MORNINGSTAR

SUSTAINABILITY RATINGS



Extraído de los fondos de categoría global 3823 US Fixed Income ,a fecha de 31/03/2024. Basado en 81.84 % de activos bajo gestión. Los datos se basan únicamente en las posiciones largas. La Calificación o Rating de Sostenibilidad 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.

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

Años	Fondo	Indicador de ref.
IG	0,0	0,0
BB	79,6	79,9
B	14,4	13,7
CCC	4,6	5,0
CC	1,5	1,4
Liquidez	-0,1	0,0

EMISOR (%)

	Fondo
Vodafone Group PLC	4,19
Western Digital Corp	3,62
Service Properties Trust	3,46
Hudson Pacific Properties LP	3,35
UniCredit SpA	3,34
Walgreens Boots Alliance Inc	2,98
Telecom Italia Capital SA	2,86
Rockies Express Pipeline LLC	2,84
Alcoa Nederland Holding BV	2,75
Perrigo Finance Unlimited Co	2,75

DESGLOSE POR INDUSTRIA (%)

	Fondo	Indicador de ref.
Bienes de consumo cíclicos	22,4	23,2
Comunicaciones	14,1	11,6
REITS	11,4	9,2
Energía	10,4	10,9
Bienes de consumo no duraderos	8,1	7,9
Tecnología	7,9	7,1
Otros	25,7	30,1

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa	-0,11
Beta	1,07
Correlación con el Índice	0,99
Ratio de información anualizado	-1,30
Ratio de Sharpe anualizado	-0,36
Tracking error anualizado	1,09
R²	0,99
Desviación estándar anualizada	9,04
Máximo retroceso (drawdown)	-17,92
VaR normal a 95%	-4,34

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)

Años	Fondo	Indicador de ref.
0-1 año	0,3	0,0
1-3 años	25,0	24,5
3-5 años	28,5	28,1
5-7 años	15,3	15,3
7-10 años	8,1	7,9
10 - 15 años	10,9	11,5
15-25 años	11,6	12,3
> 25 años	0,4	0,5

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Rendimiento yield to worst (%)*	7,66	7,61
Rendimiento a vencimiento (%)	7,67	7,62
Rendimiento actual (%)	6,20	6,17
Effective duration yrs	4,80	4,79
Modified duration yrs	4,80	4,79
Cupón medio (%)	5,57	5,52
Average life / maturity	7,00	6,99
Calificación media	BB-	BB-
Convexidad	0,41	0,40
Spread to Government (bp)	295,95	287,72
Number of holdings	167	169
Número de emisores	78	84
Spread to swaps (bp)	335,12	330,12
Diferencial ajustado por opciones (OAS)	295,95	287,72
Effective spread duration yrs	4,78	4,87
Maturity yrs	7,02	7,09
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	0,4	0,6
1-3 años	32,4	31,1
3-5 años	33,0	32,4
5-7 años	12,1	13,4
7-10 años	14,8	14,7
10 - 15 años	7,3	7,8

DESGLOSE DE RENTA FIJA POR REGIONES (%)

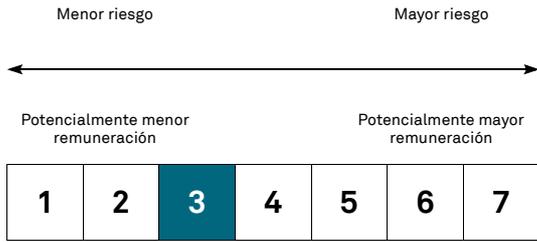
	Fondo	Indicador de ref.
Estados Unidos	82,8	86,2
Italia	6,2	5,9
Canadá	6,0	4,0
Reino Unido	4,6	3,5
Australia	0,4	0,4
Liquidez y otros	-0,1	0,0

PARTICIPACIONES (%)

	Fondo
Vodafone Group Plc 7% 04apr2079 (callable 04jan29)	4,19
Western Digital Corp 4.75% 15feb2026 (callable 15nov25)	3,62
Rogers Communications In 5.25% 15mar2082 (callable 15mar27) 144a	2,34
Unicredit Spa 7.296% 02apr2034 (callable 02apr29) 144a	1,88
Dresdner Fndg Trust I 8.151% 30jun2031 (callable 30jun29) 144a	1,82
Newell Brands Inc 5.7% 01apr2026 (callable 01jan26)	1,57
Resorts World/rwlv Cap 4.625% 16apr2029 (callable 16jan29) Regs	1,46
Unicredit Spa 5.861% 19jun2032 (callable 19jun27) 144a	1,45
United Rentals North Am 3.875% 15nov2027 (callable 10jun24)	1,37
Perrigo Finance Unlimite 4.375% 15mar2026 (callable 15dec25)	1,33

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

NIVEL DE RIESGO - USD 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
Euro W (Inc.) (hedged)	0,30%	0,40%	IE00BM94ZV20	BUSFWEH	€ 15.000.000	USD W (Inc.)	0,30%	0,40%	IE00BM94ZS90	n.d.	\$ 15.000.000
Euro W (Acc.) (hedged)	0,30%	0,40%	IE00BM94ZT08	BNFABEW	€ 15.000.000						

RENTABILIDAD BRUTA AL VENCIMIENTO (A 30 ABRIL 2024)

Clases	Rendimiento
USD W (Acc.)	6,21%
Euro W (Inc.) (hedged)	6,21%
Euro W (Acc.) (hedged)	6,21%
USD W (Inc.)	6,21%

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 (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).

MIS0044-300624

Emitido a 13/06/2024