

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

GESTORA DE BNY MELLON



Newton Investment Management: Newton se propone proporcionar resultados a sus clientes mediante gestión activa de renta variable, reparto, rentabilidad absoluta, soluciones multiactivo, inversión temática y estrategias sostenibles. Para ello se nutre de su plataforma global de análisis

de inversiones, con amplias capacidades de análisis fundamental y cuantitativo.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Lograr una rentabilidad total superior al índice de referencia del efectivo en un horizonte de inversión de 3 a 5 años. No obstante, el Fondo podría no lograr rentabilidades positivas y cabe la posibilidad de que se produzcan minusvalías.

INDICADOR DE REFERENCIA

El Fondo medirá su rentabilidad con respecto al EURIBOR a 1 mes + 4% anual (el «Índice de referencia basado en el efectivo»). El Índice de referencia basado en el efectivo se utiliza como objetivo respecto del cual medir la rentabilidad del Fondo en un periodo de 5 años antes de deducir comisiones.

EURIBOR (Euro Interbank Offer Rate) es el tipo europeo de oferta interbancaria, un tipo de referencia que se calcula como el promedio de los tipos de interés con los que los bancos de la Zona del euro ofrecen préstamos a corto plazo no garantizados en el mercado interbancario.

El Fondo se gestiona de manera activa, lo que implica que la Gestora de inversiones tendrá potestad sobre la selección de inversiones, siempre que se respeten el objetivo y las políticas de inversión que se indican en el Folleto.

RENTABILIDAD DEL FONDO CON RESPECTO AL INDICADOR DE REFERENCIA (DESDE EL LANZAMIENTO)

A continuación figuran tres medidas de la rentabilidad del Fondo frente a la del Indicador de referencia a efectos comparativos. La rentabilidad del Fondo se muestra bruta de comisiones en su divisa base, especificada en el folleto informativo.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	€ 1.260,40
Indicador de referencia	Cash (1mth EURIBOR) + 4%
Sector Lipper	Lipper Global - Mixed Asset EUR Flex - Global
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Gestión de equipo
Divisa base	EUR
Divisas disponibles	EUR, USD, GBP, SGD, CHF
Lanzamiento del fondo	08 mar 2010

DETALLES DE LA CLASE EURO W (ACC.)

Fecha de lanzamiento	30 mar 2012
Inversión mínima inicial	€ 15.000.000
Comisión inicial†	5,00%
Comisión de gestión anual	0,75%
ISIN	IE00B70B9H10
Registrado para su venta en:	AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, KR, 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.

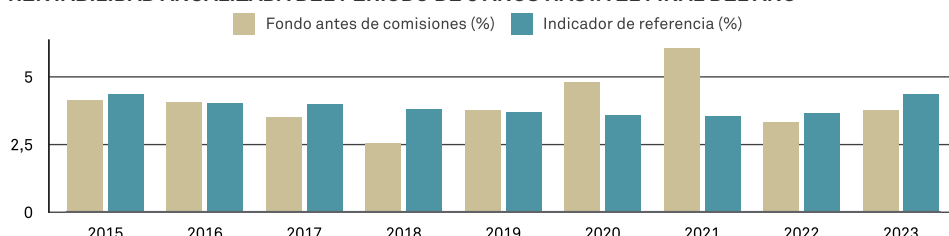
El índice de referencia se actualizó el 01/11/2021, con lo que la rentabilidad previa al cambio se muestra en base al indicador previo. La clase de acciones puede ser distinta a la correspondiente a la divisa base del fondo. Para el CHF se emplea la tasa SARON CHF, para el EUR el EURIBOR, para la GBP el SONIA GBP, para el USD el SOFR USD, y para el SGD el SIBOR SGD.

NOTA DE RENDIMIENTO

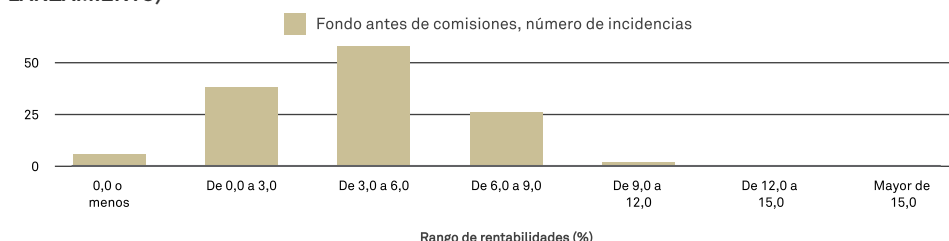
Las rentabilidades obtenidas en el pasado no constituyen necesariamente una indicación de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones puede bajar. Los inversores podrían no recuperar la suma invertida. La renta generada por las inversiones puede variar y no está garantizada. Consulte el Folleto informativo y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, o el 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.

Se aplican gastos y comisiones, los cuales pueden imprimir un efecto sustancial en la rentabilidad de su inversión.

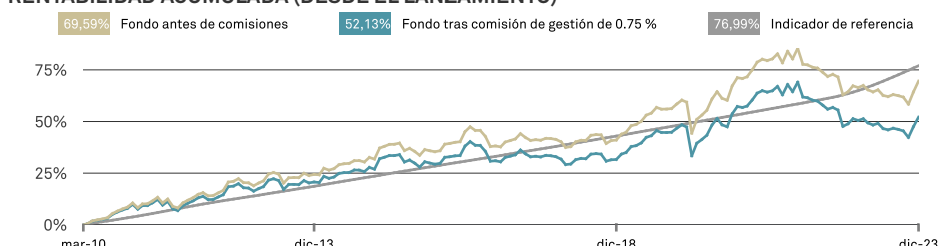
RENTABILIDAD ANUALIZADA DEL PERIODO DE 5 AÑOS HASTA EL FINAL DEL AÑO



DISPERSIÓN MENSUAL DE LA RENTABILIDAD DEL FONDO ANUALIZADA DE 3 AÑOS (DESDE EL LANZAMIENTO)



RENTABILIDAD ACUMULADA (DESDE EL LANZAMIENTO)



Fuente de las cifras de rentabilidad acumulada (desde el lanzamiento) y en periodos móviles de 3 y 5 años: BNY Mellon. Cifras calculadas como rentabilidad total, con reinversión de rentas, en la divisa base. La rentabilidad del Fondo corresponde a la de la clase EUR C, ajustada para reflejar los cargos de gestión anuales mostrados.

RENTABILIDAD DE LA CLASE DE PARTICIPACIONES (UNA VEZ DESCONTADAS LAS COMISIONES)

	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	Anualizado				
					2 años	3 años	5 años		
Euro W (Acc.)	3,17	4,61	1,07	1,07	-5,13	-1,10	2,94		
Euro A (Acc.)	3,11	4,41	0,32	0,32	-5,83	-1,83	2,17		
Euro C (Acc.)	3,15	4,54	0,82	0,82	-5,36	-1,35	2,69		
Indicador de referencia	0,63	1,89	7,29	7,29	5,67	4,92	4,36		

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	5,16	1,91	1,26	1,51	-1,00	11,47	7,17	7,49	-10,95	1,07
Indicador de referencia	4,14	3,93	3,66	3,63	3,63	3,59	3,49	3,43	4,08	7,29

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	dic 2018	dic 2019	dic 2020	dic 2021	dic 2022
Hasta	dic 2019	dic 2020	dic 2021	dic 2022	dic 2023
Fondo	11,47	7,17	7,49	-10,95	1,07

Fuente: Lipper, a 31 diciembre 2023. La rentabilidad del fondo Euro 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

DISTRIBUCIÓN (%)

Activos generadores de rendimiento	68,9
Renta variable	38,9
Alternativos	15,5
Deuda de ME	8,9
Deuda Corporativa	5,3
Synthetic Exposure	0,3
Activos estabilizadores y posiciones de cobertura	31,1
Gobiernos Renta fija	9,0
Deuda Indexada	3,9
Metales preciosos	2,6
Prima de riesgo	2,1
Cobertura de divisa	0,6
Liquidez	12,8
Exposición a derivados de renta fija¹	9,1
Protección directa en índices de renta variable¹	-2,5
Exposición sintética a la renta variable¹	19,1
Exposición total de Renta Variable²	55,5
Total de activos generadores de rentabilidad²	85,5

¹Con ajuste de delta
²Neto de protección directa en índices y de exposición sintética a la renta variable

DESGLOSE DE LA CARTERA DE RENTA FIJA

DESGLOSE POR CALIFICACIÓN CREDITICIA

Calidad Media	BBB
Gobiernos Renta fija	BBB
Deuda con grado de inversión	BBB
Deuda high yield	BB

DURACIÓN (EN AÑOS)

Duración media bruta de renta fija (años)	3,5
Duración neta media de deuda (años)*	3,3
Gobiernos Renta fija	3,3
Deuda con grado de inversión	3,5
Deuda high yield	3,0

*Duración, incluido el impacto de posiciones de cobertura instrumentadas mediante opciones y futuros sobre renta fija.

CALIFICACIONES DEL FONDO



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

10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

US 2yr Bond Futures	8,7
S&P Futures	5,0
Govt of Italy 0.3% 12/01/2024	4,9
US Treasury 1.25% 15/04/28	3,9
Euro STOXX Futures	3,7
Govt Of Italy 0.0% 31/01/24	3,6
Govt of Mexico 8.0% 07/11/2047	3,1
Barclays Bank Plc 0.0% 17/01/2025	2,9
Govt of Brazil 0.0% 01/07/2027	2,8
Barclays Bank Plc 0.0% 21/01/2025	2,8

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE RENTA VARIABLE (%)

Tecnología	7,8
Finanzas	6,8
Servicios de consumo	6,1
Sanidad	5,3
Industria	4,0
Energía	3,4
Bienes de consumo	2,8
Materiales básicos	1,5
Telecomunicaciones	0,7
Eléctricas y gas	0,5

ASIGNACIÓN EN RENTA VARIABLE POR REGIONES (%)

América del Norte	16,1
Reino Unido	8,8
Europa (ex RU)	8,7
Pacífico ex Japón	1,4
Japón	0,5
Otros	3,4

ASIGNACIÓN POR DIVISAS (%)

EUR	67,0
USD	16,6
GBP	1,7
CHF	0,2
Otros	14,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Ratio de Sharpe anualizado	-0,33
Desviación estándar anualizada	6,45

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

NIVEL DE RIESGO - EURO 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 A (Acc.)	1,50%	1,75%	IE00B4Z6HC18	BNGRRAE	€ 5.000	Euro C (Acc.)	1,00%	1,25%	IE00B4Z6MP99	BNGRRCE	€ 5.000.000

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.

INFORMACIÓN 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).