

BNY Mellon Brazil Equity Fund

GESTORA DE BNY MELLON



ARX Investimentos Ltda: especialistas en disciplinas multi-estrategia en valores brasileños, renta variable *long/short*, renta variable *long only* y renta fija. La filosofía de la

empresa persigue niveles superiores de rentabilidad ajustada al riesgo poniendo énfasis en la preservación del capital. El proceso de inversión combina el análisis fundamental de tipo *bottom-up* con un detallado enfoque macroeconómico *top-down*, aplicando al mismo tiempo rígidos controles de riesgo con una preferencia por la liquidez.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Lograr la revalorización del capital a largo plazo, invirtiendo principalmente (es decir, al menos tres cuartas partes de los activos totales del Fondo) en una cartera de valores de renta variable y asimilados a renta variable de empresas que tengan su domicilio social en Brasil o que desarrollen una parte preponderante de sus actividades en ese país.

INDICADOR DE REFERENCIA

el Fondo medirá su rentabilidad con respecto al índice MSCI Brazil 10/40 NR Index (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. Sin embargo, dado que el Índice de referencia abarca una considerable proporción del universo de inversión, la mayoría de las posiciones del Fondo serán componentes del Índice de referencia, aunque las ponderaciones en la cartera no están influidas por las del Índice de referencia. 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)	\$ 30,89
Indicador de referencia	MSCI Brazil 10/40 NR
Sector Lipper	Lipper Global - Equity Brazil
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Rogério Poppe
Gestor alternativo	Alexandre Sant Anna
Divisa base	USD
Divisas disponibles	EUR, USD, GBP
Lanzamiento del fondo	31 ago 2007
Nombre del vehículo de inversión	BNY Mellon Global Fund

DETALLES DE LA CLASE USD W (ACC.)

Fecha de lanzamiento	04 dic 2012
Inversión mínima inicial	\$ 15.000.000
Comisión de gestión anual	0,75%
ISIN	IE00B90HDN76
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 inversores deberían consultar el resumen de cargos y comisiones que figura en el documento de datos fundamentales (DDF/KID) de PRILPs. Los cargos cubren los gastos operativos del subfondo, incluidos los de marketing y venta. Estos cargos reducen la revalorización potencial de su inversión.

NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)

De 09:00 a 17:00 cada día laborable

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.

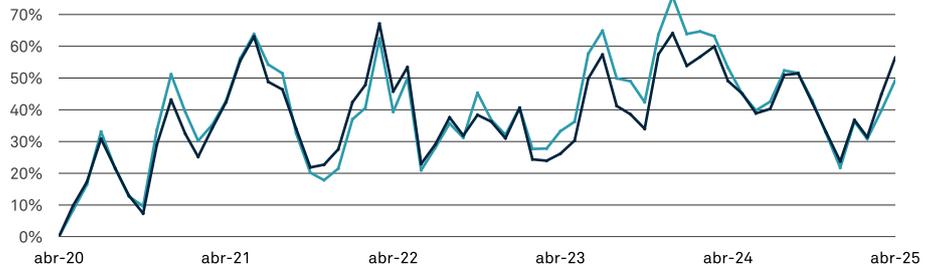
† Aunque en la mayoría de casos, el cargo inicial no es aplicable en España, la gestora (BNY MGM) podría decidir aplicar un cargo inicial en ciertas situaciones de inversión.

BNY Investments - Equipo de atención al cliente
Tel: +34 91 744 5800
Email: Nieves.picallonogueira@bny.com
Web: www.bnymellonim.com

NOTA DE RENDIMIENTO

Las rentabilidades obtenidas en el pasado no constituyen necesariamente una indicación de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones puede caer y los inversores podrían no recuperar la suma invertida. La renta generada por las inversiones puede variar y no está garantizada. La rentabilidad de su inversión puede aumentar o disminuir como resultado de fluctuaciones de los tipos de cambio si dicha inversión está denominada en una divisa distinta a la utilizada en el cálculo de rentabilidad previo.

RENDIMIENTO ACUMULADO (%) 5 AÑOS



56,43% Fondo 49,25% Indicador de referencia

RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

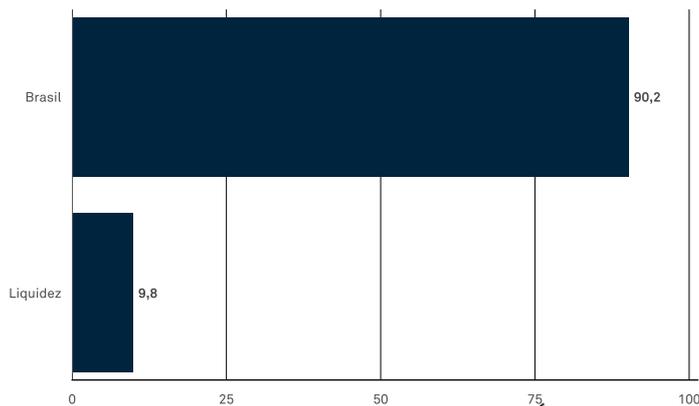
	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	Anualizado					
					2 años	3 años	5 años			
USD W (Acc.)	7,98	14,36	26,39	4,94	11,33	2,38	9,36			
USD C (Acc.)	7,95	14,28	26,28	4,67	11,05	2,12	9,08			
USD A (Acc.)	7,88	14,01	25,87	3,64	9,94	1,11	8,00			
Indicador de referencia	6,77	9,50	22,58	-2,60	5,82	2,30	8,33			
Euro W (Acc.)	3,06	4,71	16,01	-1,18	9,78	-0,03	8,62			
Euro A (Acc.)	2,96	4,40	15,54	-2,40	8,39	-1,29	7,26			
Euro H (Acc.) (Hdg.)	7,62	13,27	24,90	1,30	7,48	-1,39	5,72			
Euro I (Acc.) (hedged)	7,68	13,52	25,29	2,29	8,56	-0,40	6,77			
Indicador de referencia	1,46	0,14	11,66	-8,39	4,29	-0,21	7,53			
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	-36,62	59,83	19,69	7,90	26,41	-18,44	-10,89	2,72	25,25	-24,59
Indicador de referencia	-40,05	65,23	23,06	-1,41	30,71	-19,22	-19,63	8,77	32,99	-30,71

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

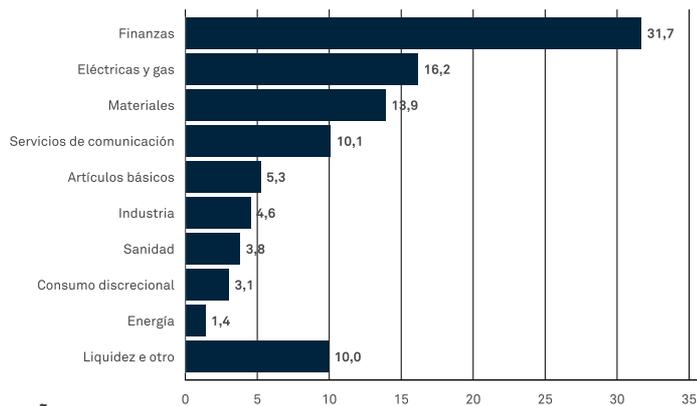
	Desde	mar 2021	mar 2022	mar 2023	mar 2024
	Hasta	mar 2021	mar 2022	mar 2023	mar 2024
Fondo		43,27	24,48	-25,82	29,03
					-9,42

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.

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)



DESGLOSE POR INDUSTRIAS (%)



10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

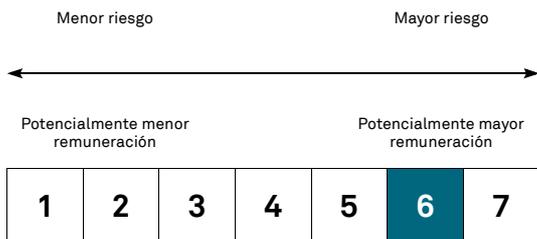
Participación	Fondo (%)
B3 SA-BRASIL BOLS BRL NPV	6,7
BANCO BRADESC USD NPV ADR	6,2
CENTRAIS ELETRICA BRL NPV	6,2
VALE SA BRL NPV	5,5
ITAUSA SA BRL NPV PFD	4,6
MARFRIG GLOBAL FO BRL NPV	4,6
COMPANHIA PAR USD NPV ADR	4,3
BANCO DO BRASIL S BRL NPV	4,0
EMBRAER SA-SP USD NPV ADR	3,8
VIBRA ENERGIA SA BRL NPV	3,5

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa	0,00
Beta	0,97
Correlación con el Índice	0,97
Ratio de información anualizado	0,01
Ratio de Sharpe anualizado	-0,07
Tracking error anualizado	6,60
R ²	0,94
Desviación estándar anualizada	26,04
Máximo retroceso (drawdown)	-24,59
VaR normal a 95%	-12,06

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
USD C (Acc.)	1,00%	IE00B23S7N66	MELBECU	\$ 5.000.000
USD A (Acc.)	2,00%	IE00B23S7L43	MELBEAU	\$ 5.000
Euro W (Acc.)	0,75%	IE00B90PP807	MEBEWEA	€ 15.000.000
Euro A (Acc.)	2,00%	IE00B23S7K36	MELBEAE	€ 5.000
Euro H (Acc.) (Hdg.)	2,00%	IE00BB7N4179	MEBEHHD	€ 5.000
Euro I (Acc.) (hedged)	1,00%	IE00BZ7MN712	BMBEEIA	€ 5.000.000

RENDIMIENTO HISTÓRICO (A 31 MARZO 2025)

Clases	Rendimiento
USD W (Acc.)	-
USD C (Acc.)	-
USD A (Acc.)	-
Euro W (Acc.)	-
Euro A (Acc.)	-
Euro H (Acc.) (Hdg.)	-
Euro I (Acc.) (hedged)	3,15%

El rendimiento histórico se deriva del total de dividendos pagados por el fondo en los últimos doce meses. Los rendimientos se muestran sobre una base neta, no incluyen ningún cargo inicial y los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre la distribución.

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, 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.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).

MIS0044-300625

Emitido a 14/05/2025