

# BNY Mellon Brazil Equity Fund

## GESTORA ESPECIALISTA



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) | \$ 59,01                      |
| Indicador de referencia          | MSCI Brazil 10/40 NR          |
| Sector Lipper                    | Lipper Global - Equity Brazil |
| Tipo de fondo                    | OEIC                          |
| 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 Funds, plc  |

## 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, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, 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 laborable  
Punto de valoración: 22.00

## CALIFICACIONES DEL FONDO



Fuente y Copyright: Ratings Morningstar : © 2026 Morningstar. Todos los derechos reservados. Los ratings son recogidos el primer día laborable del mes.

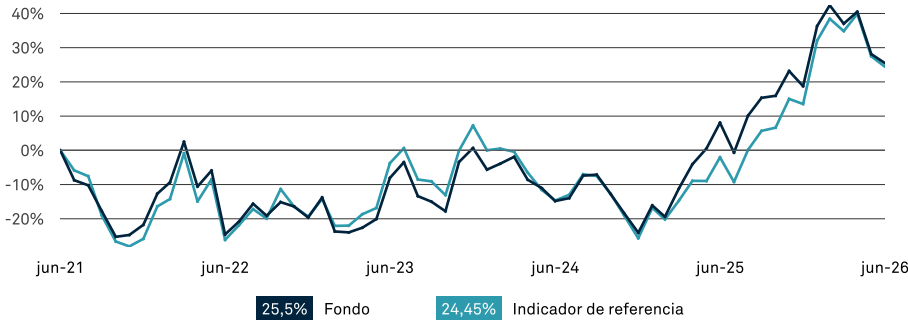
## NOTA DE RENDIMIENTO

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](http://www.bny.com).

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

## RENDIMIENTO ACUMULADO (%) 5 AÑOS



## RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

|                         |       |       |                             |       | Anualizado |        |        |
|-------------------------|-------|-------|-----------------------------|-------|------------|--------|--------|
|                         | 1M    | 3M    | En el año<br>hasta la fecha | 1 año | 2 años     | 3 años | 5 años |
| USD W (Acc.)            | -2,05 | -8,40 | 5,69                        | 16,15 | 21,38      | 10,92  | 4,65   |
| USD C (Acc.)            | -2,07 | -8,45 | 5,56                        | 15,86 | 21,08      | 10,65  | 4,38   |
| USD A (Acc.)            | -2,14 | -8,68 | 5,04                        | 14,71 | 19,88      | 9,55   | 3,35   |
| Indicador de referencia | -2,38 | -7,71 | 9,61                        | 27,05 | 20,76      | 8,93   | 4,47   |
| Euro W (Acc.)           | -0,01 | -7,35 | 8,58                        | 19,65 | 17,46      | 9,19   | 5,40   |
| Euro A (Acc.)           | -0,12 | -7,64 | 7,92                        | 18,19 | 16,00      | 7,83   | 4,08   |
| Euro H (Acc.) (Hdg.)    | -2,32 | -9,23 | 3,61                        | 11,62 | 16,85      | 6,93   | 0,94   |
| Euro I (Acc.) (hedged)  | -2,23 | -9,00 | 4,13                        | 12,74 | 18,02      | 8,00   | 1,94   |
| Indicador de referencia | -0,36 | -6,99 | 12,60                       | 30,44 | 16,92      | 7,25   | 5,24   |

|                         | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020   | 2021   | 2022 | 2023  | 2024   | 2025  |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|------|-------|--------|-------|
| Fondo                   | 59,83 | 19,69 | 7,90  | 26,41 | -18,44 | -10,89 | 2,72 | 25,25 | -24,59 | 56,44 |
| Indicador de referencia | 65,23 | 23,06 | -1,41 | 30,71 | -19,22 | -19,63 | 8,77 | 32,99 | -30,71 | 52,80 |

## RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

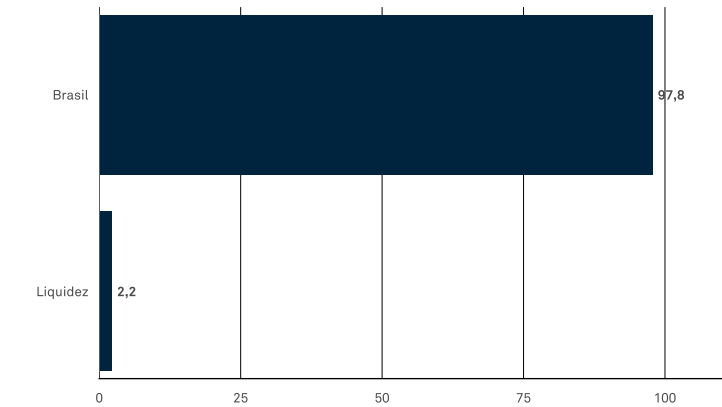
| Desde | jun 2021 | jun 2022 | jun 2023 | jun 2024 | jun 2025 |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Hasta | jun 2022 | jun 2023 | jun 2024 | jun 2025 | jun 2026 |
| Fondo | -24,59   | 21,91    | -7,34    | 26,85    | 16,15    |

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.

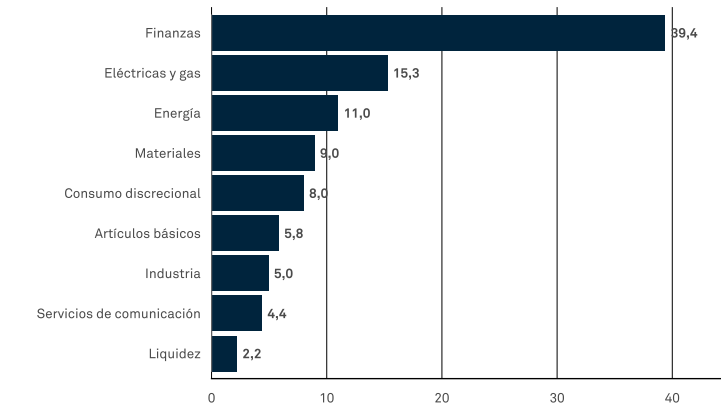
La rentabilidad del índice de referencia se muestra en la divisa base del Fondo.

† 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 GEOGRÁFICO (%)



DESGLOSE POR INDUSTRIAS (%)



10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

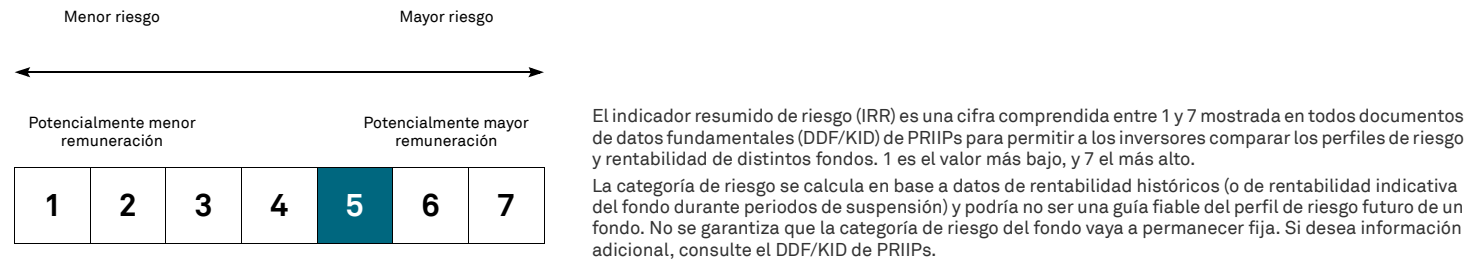
|                           | Fondo |
|---------------------------|-------|
| NU HOLDIN USD 0.000006667 | 8,3   |
| BANCO BRADESC USD NPV ADR | 8,1   |
| PETROLEO BRAS USD NPV ADR | 7,5   |
| AXIA ENERGIA SA BRL NPV   | 6,4   |
| EMBRAER SA-SP USD NPV ADR | 5,0   |
| ITAUSA SA BRL NPV PFD     | 4,9   |
| CIA PARANAENS USD NPV ADR | 4,5   |
| VALE SA BRL NPV           | 4,0   |
| ITAU UNIBANCO USD NPV ADR | 3,3   |
| B3 SA-BRASIL BOLS BRL NPV | 3,1   |

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Jensen Alfa                     | 0,16   |
| Beta                            | 0,98   |
| Correlación con el Índice       | 0,97   |
| Ratio de información anualizado | 0,32   |
| Ratio de Sharpe anualizado      | 0,25   |
| Tracking error anualizado       | 5,61   |
| R²                              | 0,94   |
| Desviación estándar anualizada  | 23,83  |
| Máximo retroceso (drawdown)     | -24,59 |
| VaR normal a 95%                | -10,38 |

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



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 MAYO 2026)

| 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) | 3,80%       |

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.

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. Las llamadas pueden ser grabadas. Para obtener más información, visite nuestra Política de privacidad. 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.

BNY Mellon Global Funds, plc (BNYMGF), es una sociedad de inversión de capital variable (ICVC), con responsabilidad segregada entre subfondos. Constituida con responsabilidad limitada conforme a las leyes de Irlanda y autorizada por el Banco Central de Irlanda como Fondo OICVM. La Sociedad Gestora es BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), regulada por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero (CSSF). Domicilio social: 2-4 rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburgo. La información sobre los derechos de los inversores, incluida la política de tramitación de reclamaciones y los mecanismos de reparación de los inversores, está disponible en bny.com/investments.

The Manager may terminate the arrangements made for the marketing of one or more sub-funds of BNYMGF in one or more EU Member States and shareholders will receive prior notification in this event.

BNYMGF está autorizado en el extranjero, pero no en el Reino Unido. Es poco probable que el Servicio del Defensor del Pueblo Financiero pueda examinar las reclamaciones relacionadas con BNYMGF, sus subfondos, su operador o su depositario. Es poco probable que las reclamaciones por pérdidas relacionadas con el operador y el depositario de BNYMGF estén cubiertas por el plan de compensación. Un posible inversor debe considerar obtener asesoramiento financiero antes de decidirse a invertir y debe consultar el prospecto de BNYMGF para obtener más información.

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). MIS0044-311226

Emitido a 09/07/2026