

Este material es una comunicación de marketing. Dirigido exclusivamente a Clientes Profesionales.

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund

GESTORA ESPECIALISTA



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.

Publicado por Bloomberg / www.bloomberg.com/indexdisclaimers

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	\$ 244,70
Indicador de referencia	Bloomberg US HY Fallen Angel 3% Cap TR Index
Sector Lipper	Lipper Global - Bond Global High Yield USD
Tipo de fondo	OEIC
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	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, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, KR, 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 hábil

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.

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»).

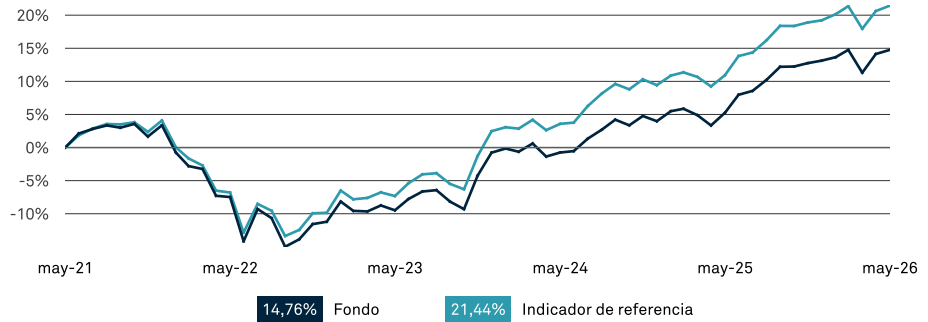
NOTA DE RENDIMIENTO

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 (%) 5 AÑOS



RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

	En el año hasta la fecha					Anualizado				
	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	2 años	3 años	5 años			
USD W (Acc.)	0,55	0,00	1,45	9,03	7,53	8,22	2,79			
Indicador de referencia	0,68	0,07	1,87	9,47	8,28	9,42	3,96			
Euro W (Inc.) (hedged)	0,41	-0,53	0,64	6,67	5,39	6,15	0,87			
Indicador de referencia	0,68	0,07	1,87	9,47	8,28	9,42	3,96			
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-	-	-	-	-	5,35	-14,10	11,76	4,79	8,79
Indicador de referencia	26,74	9,86	-4,11	16,86	16,64	6,57	-13,40	13,68	6,79	8,94

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	mar 2021	mar 2022	mar 2023	mar 2024	mar 2025
Hasta	mar 2022	mar 2023	mar 2024	mar 2025	mar 2026
Fondo	-1,82	-6,62	11,35	4,26	6,13

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.

CALIFICACIONES DE RIESGO ESG DE MORNINGSTAR



Extraído de los fondos de categoría global 3682 US Fixed Income ,a fecha de 31/03/2026. Basado en 86.01 % 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.

BNY Investments - Equipo de atención al cliente

Tel: +34 91 744 5800

Email: Nieves.picallonogueira@bny.com

Web: www.bny.com

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

Años	Fondo	Indicador de ref.
IG	1,4	0,0
BB	80,3	80,3
B	11,0	12,5
CCC	6,0	6,0
CC	1,0	1,1
Liquidez	0,2	0,0

EMISOR (%)

	Fondo
Huntsman International LLC	5,03
Centene Corp	4,49
FMC Corp	4,46
Paramount Global	3,91
FS KKR Capital Corp	3,87
Whirlpool Corp	3,72
Vodafone Group PLC	3,32
Celanese US Holdings LLC	3,07
Aptiv Swiss Holdings Ltd	2,84
Telecom Italia Capital SA	2,82

DESGLOSE POR INDUSTRIA (%)

	Fondo	Indicador de ref.
Bienes de consumo cíclicos	19,6	21,7
Industrias básicas	16,2	13,0
Comunicaciones	15,6	14,2
Seguros	9,6	7,5
REITS	8,8	9,5
Bienes de consumo no duraderos	8,3	8,5
Otros	21,9	25,6

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa	-0,11
Beta	1,04
Correlación con el Índice	0,99
Ratio de información anualizado	-1,62
Ratio de Sharpe anualizado	0,62
Tracking error anualizado	0,68
R ²	0,99
Desviación estándar anualizada	5,58
Máximo retroceso (drawdown)	-3,06
VaR normal a 95%	-2,01

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)

Años	Fondo	Indicador de ref.
0-1 año	0,2	0,0
1-3 años	24,5	29,4
3-5 años	29,8	26,6
5-7 años	9,8	7,3
7-10 años	10,4	11,7
10 - 15 años	11,4	11,9
15-25 años	13,0	12,4
> 25 años	1,0	0,7

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Rendimiento yield to worst (%)*	6,78	6,79
Rendimiento a vencimiento (%)	6,79	6,81
Rendimiento actual (%)	6,13	6,12
Effective duration yrs	4,79	4,79
Modified duration yrs	4,79	4,79
Cupón medio (%)	5,62	5,61
Average life / maturity	6,96	6,92
Calificación media	BB	BB
Convexidad	0,39	0,39
Spread to Government (bp)	248,22	250,46
Número de activos	157	157
Número de emisores	62	63
Spread to swaps (bp)	244,41	241,71
Diferencial ajustado por opciones (OAS)	248,23	250,46
Effective spread duration yrs	4,83	4,73
Maturity yrs	6,98	6,93
Beta	0,98	

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	0,6	1,0
1-3 años	33,1	34,7
3-5 años	28,1	25,8
5-7 años	13,7	14,4
7-10 años	14,7	14,7
10 - 15 años	9,7	9,4
> 15 años	0,0	0,0

DESGLOSE DE RENTA FIJA POR REGIONES (%)

	Fondo	Indicador de ref.
Estados Unidos	87,4	87,0
Reino Unido	3,3	3,0
Canadá	3,1	3,9
Italia	2,8	3,0
Japón	2,1	2,0
Otros	1,3	1,2

PARTICIPACIONES (%)

	Fondo
Vodafone Group Plc 7% 04apr2079 (callable 04jan29)	3,32
Aptiv Swiss Holdings Ltd 6.875% 15dec2054 (callable 15sep29)	2,84
Huntsman International L 4.5% 01may2029 (callable 01feb29)	2,74
Gfl Environmental Inc 6.75% 15jan2031 (callable 15jan27) 144a	1,82
Pacificorp 7.375% 15sep2055 (callable 17jun30)	1,78
Fmc Corp 3.45% 01oct2029 (callable 01jul29)	1,55
Horizon Mutual Holdings 6.2% 15nov2034 (callable 15aug34) 144a	1,39
Vf Corp 2.95% 23apr2030 (callable 23jan30)	1,34
Newell Brands Inc 7.5% 01apr2046 (callable 01oct45)	1,31
Huntsman International L 2.95% 15jun2031 (callable 15mar31)	1,31

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

