

Este material es una comunicación de marketing. Preparado exclusivamente para Clientes Profesionales.

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency 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.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Lograr una rentabilidad total superior a partir de una cartera de bonos y otros instrumentos de deuda, incluidos derivados de estos, de mercados emergentes.

INDICADOR DE REFERENCIA

El Fondo medirá su rentabilidad con respecto al JPM EMBI Global Diversified 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 tendrá potestad limitada para invertir fuera del Índice de referencia en función del objetivo y las políticas de inversión que se indican en el Folleto. La mayoría de las posiciones del Fondo serán componentes del Índice de referencia y, en consecuencia, las exposiciones del Fondo a divisas y sectores, así como su vencimiento y perfil de calidad crediticia, serán similares a los de dicho Índice. La estrategia de inversión limita el grado en el que las posiciones de cartera del Fondo pueden desviarse del Índice de referencia y, por consiguiente, el grado en el que el Fondo puede superar la rentabilidad de este. La estrategia de inversión ofrece una volatilidad similar a la del Índice de referencia de medio a largo plazo.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones) \$ 25,48
Indicador de referencia JP Morgan GBI-EM Global Diversified TR
Sector Lipper Lipper Global Bond Emerging Markets Global LC
Tipo de fondo SICAV
Domicilio del fondo Irlanda
Gestor del fondo Gestión de equipo
Divisa base USD
Divisas disponibles EUR, USD, GBP
Lanzamiento del fondo 28 abr 2006

DETALLES DE LA CLASE USD W (ACC.)

Fecha de lanzamiento 07 dic 2012
Inversión mínima inicial \$ 15.000.000
Comisión inicial† 5,00%
Comisión de gestión anual 0,65%
ISIN IE00B7RFHJ47
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 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 laborable
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.

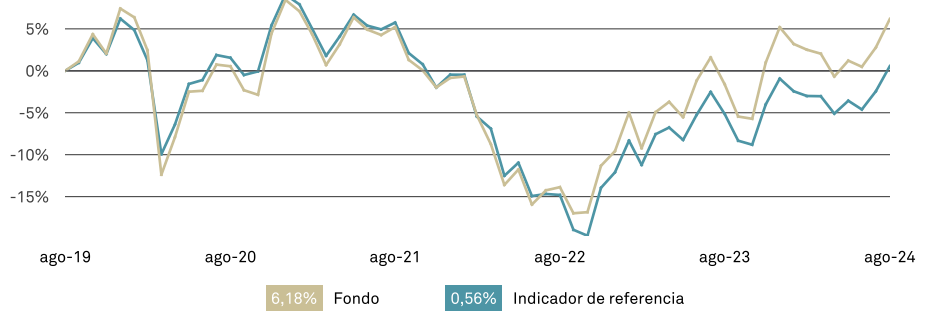
NOTA DE RENDIMIENTO

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 (%) 5 AÑOS



RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

	Anualizado									
	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	2 años	3 años	5 años			
USD W (Acc.)	3,30	4,91	0,94	7,91	11,02	0,30	1,20			
USD A (Acc.)	3,23	4,69	0,37	6,98	10,08	-0,55	0,35			
Indicador de referencia	3,07	4,28	1,50	6,00	8,63	-1,66	0,11			
Sector	2,83	3,89	2,09	7,14	8,81	-1,55	0,21			
Euro W (Acc.)	1,14	2,97	0,81	5,84	5,84	2,52	1,08			
Euro A (Acc.)	1,06	2,75	0,23	4,93	4,95	1,65	0,23			
Indicador de referencia	0,76	2,27	1,29	3,94	3,54	0,47	0,01			
Sector	0,54	1,91	1,81	5,00	3,72	0,62	0,10			
Euro H (Acc.) (Hedged)	3,05	4,18	-0,83	5,00	7,25	-2,62	-1,68			
Euro I (Acc.) (Hedged)	3,08	4,31	-0,50	5,53	7,73	-2,17	-1,22			
Nº en sector	146	146	139	134	127	114	99			
Cuartil USD W (Acc.)	-	-	-	2	1	1	1			
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-7,99	-15,94	8,40	15,80	-9,81	11,50	0,96	-8,57	-8,80	16,32
Indicador de referencia	-5,72	-14,92	9,94	15,21	-6,21	13,47	2,69	-8,75	-11,69	12,70
Sector	-5,59	-13,51	8,42	13,99	-8,26	10,85	3,41	-7,87	-11,99	12,34

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	jun 2019	jun 2020	jun 2021	jun 2022	jun 2023
Hasta	jun 2020	jun 2021	jun 2022	jun 2023	jun 2024
Fondo	-6,66	7,48	-19,88	17,57	1,67

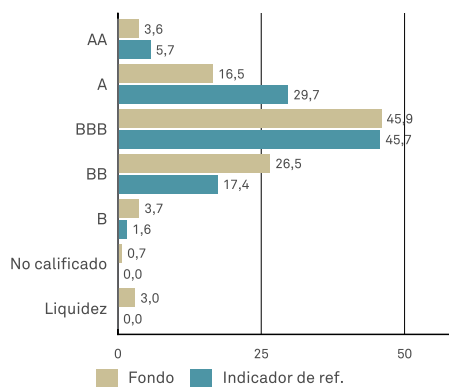
Fuente: Lipper, a 31 agosto 2024. La rentabilidad del fondo USD W (Acc.) se calcula como rendimiento total, en base al valor liquidativo, expresado en la divisa de la clase correspondiente, incluyendo cargo anual de gestión pero excluyendo cargo inicial, ingresos brutos reinvertidos. El impacto del cargo 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.

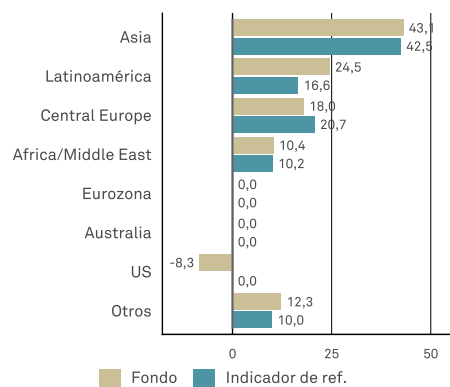
† Aunque en la mayoría de casos, el cargo inicial no es aplicable en España, la gestora (BNY MGM) podría decidir aplicar un cargo inicial en ciertas situaciones de inversión.

BNY Mellon Investment Management - Equipo de atención al cliente
Tel: +34 91 744 5800
Email:
Nieves.picallonogueira@bnymellon.com
Web: www.bnymellonim.com/es

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (%)



CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Yield (%)	7,99	6,61
Spread to Government (bp)	-4,56	-11,19
Spread to Libor (bp)	39,97	19,18
Duración (en años)	5,72	5,23
Spread duration (duración de diferencial, en años)	0,06	0,00
Maturity (years)	8,45	7,52
Cupón medio (%)	7,15	5,39
Average rating (optimistic)	BBB	BBB+
Average rating (pessimistic)	BBB	BBB
Participaciones	60	382
Emisor	20	22
Ticker	20	22
YTM	7,97	6,56
YTW	7,97	6,56
WAL	8,45	7,50
Rendimiento actual (%)	7,28	5,36

*La rentabilidad que generaría un bono en el peor escenario posible para el inversor.

10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

	Fondo
Brazil (govt Of) Nota Do Tesouro Nacional 10% 01jan2027	5,1
South Africa (govt Of) 7% 28feb2031	4,9
South Africa (govt Of) 8% 31jan2030	4,8
Mexico (govt Of) 8.5% 31may2029	4,4
Indonesia (govt Of) 6.125% 15may2028 Fr64	3,4
Poland (govt Of) 7.5% 25jul2028 #0728	3,3
Malaysia (govt Of) 4.921% 06jul2048 #0518	3,2
Brazil (govt Of) Nota Do Tesouro Nacional 10% 01jan2033	3,0
India (govt Of) 7.26% 06feb2033	2,9
Colombia (govt Of) 7.75% 18sep2030 B	2,9

CONTRIBUCIÓN DE DURACIÓN (EN AÑOS)

	Fondo	Indicador de ref.
Malasia	0,8	0,7
Tailandia	0,7	0,6
Sudáfrica	0,5	0,5
Indonesia	0,5	0,5
Colombia	0,5	0,2
México	0,4	0,5
República Checa	0,3	0,3
India	0,3	0,2
Otros	1,7	1,7

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

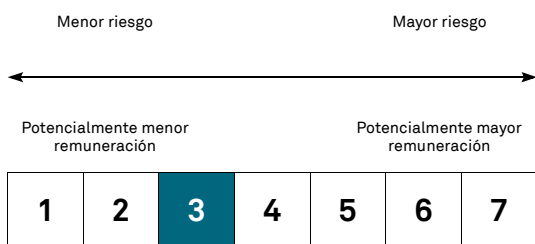
Jensen Alfa	0,19
Beta	1,06
Correlación con el Índice	0,97
Ratio de información anualizado	0,72
Ratio de Sharpe anualizado	-0,27
Tracking error anualizado	2,74
R ²	0,95
Desviación estándar anualizada	11,60
Máximo retroceso (drawdown)	-21,10
VaR normal a 95%	-5,50

DESGLOSE POR DIVISAS (%)

	Fondo	Indicador de ref.
IDR	10,5	10,0
MYR	10,4	10,0
THB	9,7	9,5
MXN	9,3	10,0
ZAR	8,8	8,6
BRL	8,2	8,2
CNH	7,0	0,0
PLN	7,0	7,8
CZK	6,9	5,7
COP	4,6	4,2
RON	4,4	3,9
HUF	3,0	2,9
CNY	3,0	10,0
Otros	7,3	9,2

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 H (Acc.) (Hedged)	1,50%	1,76%	IE00B2Q4XP59	MEDLCHE	€ 5.000	Euro W (Acc.)	0,65%	0,91%	IE00B83TY525	MEDCWEA	€ 15.000.000
Euro A (Acc.)	1,50%	1,76%	IE00B11YFH93	MEDLCAE	€ 5.000	USD A (Acc.)	1,50%	1,76%	IE00B11YFM47	MEDLCAU	\$ 5.000
Euro I (Acc.) (Hedged)	1,00%	1,27%	IE00B2Q4XT97	MEDLCIE	€ 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.

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).

*La rentabilidad que generaría un bono en el peor escenario posible para el inversor.

MIS0044-311224

Emitido a 12/09/2024