

# 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* 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.

**INFORMACIÓN GENERAL**  
Activos netos totales (millones) \$ 33,25  
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 Rogerio Poppe  
Gestor alternativo Alexandre Sant'Anna  
Divisa base USD  
Divisas disponibles EUR, USD, GBP  
Lanzamiento del fondo 31 ago 2007

**DETALLES DE LA CLASE USD W (ACC.)**  
Fecha de lanzamiento 04 dic 2012  
Inversión mínima inicial \$ 15.000.000  
Comisión inicial† 5,00%  
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 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.

## 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.

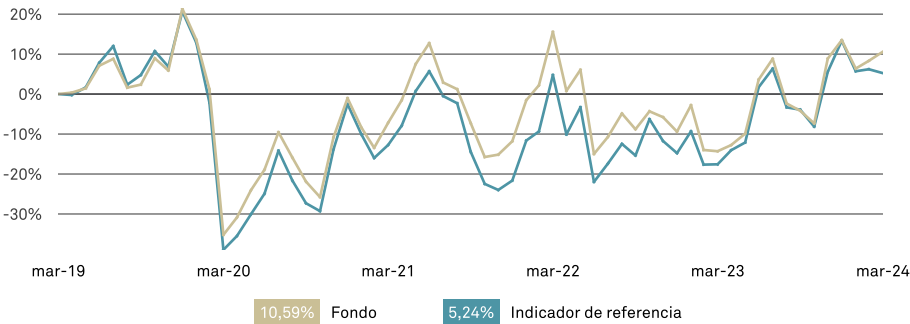
## NOTA DE RENDIMIENTO

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, 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](http://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 (%)

|                         | 1M    | 3M    | En el año hasta la fecha | 1 año | Anualizado |        |        |
|-------------------------|-------|-------|--------------------------|-------|------------|--------|--------|
|                         |       |       |                          |       | 2 años     | 3 años | 5 años |
| USD W (Acc.)            | 2,09  | -2,55 | -2,55                    | 29,03 | -2,16      | 6,01   | 2,03   |
| USD C (Acc.)            | 2,08  | -2,60 | -2,60                    | 28,72 | -2,40      | 5,74   | 1,77   |
| USD A (Acc.)            | 2,00  | -2,85 | -2,85                    | 27,45 | -3,37      | 4,69   | 0,77   |
| Indicador de referencia | -0,92 | -7,15 | -7,15                    | 27,67 | 0,23       | 6,43   | 1,03   |
| Sector                  | -0,06 | -6,05 | -6,05                    | 23,31 | -3,66      | 2,44   | -0,49  |
| Euro W (Acc.)           | 2,28  | -0,05 | -0,05                    | 29,70 | -0,93      | 8,99   | 2,82   |
| Euro A (Acc.)           | 2,19  | -0,37 | -0,37                    | 28,05 | -2,18      | 7,63   | 1,54   |
| Euro H (Acc.) (Hdg.)    | 1,87  | -3,30 | -3,30                    | 24,63 | -5,69      | 2,37   | -1,65  |
| Euro I (Acc.) (hedged)  | 1,93  | -3,07 | -3,07                    | 25,86 | -4,78      | 3,35   | -0,69  |
| Indicador de referencia | -0,72 | -5,03 | -5,03                    | 28,43 | 1,73       | 9,47   | 1,81   |
| Sector                  | 0,13  | -3,91 | -3,91                    | 24,04 | -2,22      | 5,37   | 0,29   |
| Nº en sector            | 7     | 7     | 7                        | 7     | 7          | 7      | 6      |
| Cuartil USD W (Acc.)    | -     | -     | -                        | 1     | 1          | 1      | 2      |

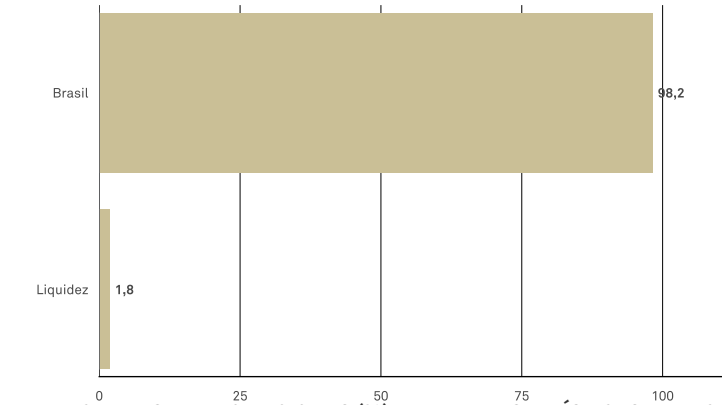
|                         | 2014   | 2015   | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020   | 2021   | 2022 | 2023  |
|-------------------------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|------|-------|
| Fondo                   | -12,33 | -36,62 | 59,83 | 19,69 | 7,90  | 26,41 | -18,44 | -10,89 | 2,72 | 25,25 |
| Indicador de referencia | -12,04 | -40,05 | 65,23 | 23,06 | -1,41 | 30,71 | -19,22 | -19,63 | 8,77 | 32,99 |
| Sector                  | -15,16 | -42,15 | 58,38 | 22,53 | 2,08  | 30,55 | -18,37 | -19,70 | 3,41 | 24,53 |

## RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

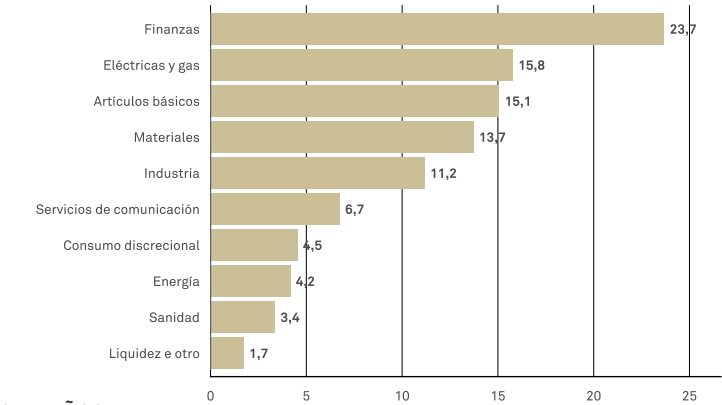
| Desde | mar 2019 | mar 2020 | mar 2021 | mar 2022 | mar 2023 |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Hasta | mar 2020 | mar 2021 | mar 2022 | mar 2023 | mar 2024 |
| Fondo | -35,22   | 43,27    | 24,48    | -25,82   | 29,03    |

Fuente: Lipper, a 31 marzo 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.

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)



DESGLOSE POR INDUSTRIAS (%)



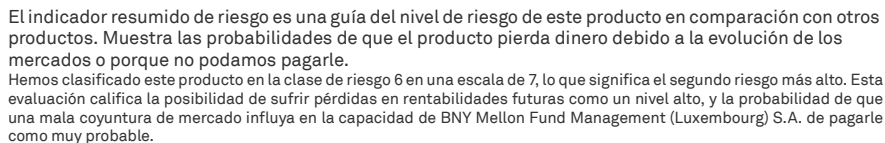
10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

|                           | Fondo |
|---------------------------|-------|
| BANCO BRADESC USD NPV ADR | 6,6   |
| VALE SA BRL NPV           | 6,3   |
| ITAUSA SA BRL NPV PFD     | 6,0   |
| SANTOS BRASIL PAR BRL NPV | 5,9   |
| EMBRAER SA-SP USD NPV ADR | 5,3   |
| SENDAS DISTRIBUID BRL NPV | 4,8   |
| SUZANO SA BRL NPV         | 4,8   |
| BRF SA BRL NPV            | 4,8   |
| VIBRA ENERGIA SA BRL NPV  | 4,7   |
| TIM SA BRL NPV            | 3,7   |

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Jensen Alfa                     | -0,01  |
| Beta                            | 0,94   |
| Correlación con el Índice       | 0,97   |
| Ratio de información anualizado | -0,06  |
| Ratio de Sharpe anualizado      | 0,11   |
| Tracking error anualizado       | 7,14   |
| R²                              | 0,94   |
| Desviación estándar anualizada  | 27,94  |
| Máximo retroceso (drawdown)     | -26,42 |
| VaR normal a 95%                | -12,64 |

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited



|                  | CGA   | Gastos<br>corrientes | ISIN         | Bloomberg | Inversión<br>mínima<br>inicial |                           | CGA   | Gastos<br>corrientes | ISIN         | Bloomberg | Inversión<br>mínima<br>inicial |
|------------------|-------|----------------------|--------------|-----------|--------------------------------|---------------------------|-------|----------------------|--------------|-----------|--------------------------------|
| USD C (Acc.)     | 1,00% | 1,31%                | IE00B23S7N66 | MELBECU   | \$ 5.000.000                   | Euro A (Acc.)             | 2,00% | 2,31%                | IE00B23S7K36 | MELBEAE   | € 5.000                        |
| USD A (Acc.)     | 2,00% | 2,31%                | IE00B23S7L43 | MELBEAU   | \$ 5.000                       | Euro H (Acc.)<br>(Hdg.)   | 2,00% | 2,31%                | IE00BB7N4179 | MEBEHHD   | € 5.000                        |
| Euro W<br>(Acc.) | 0,75% | 1,06%                | IE00B90PP807 | MEBEWEA   | € 15.000.000                   | Euro I (Acc.)<br>(hedged) | 1,00% | 1,31%                | IE00BZ7MN712 | BMBEEIA   | € 5.000.000                    |

MIS0044-300624  
Emitido a 11/04/2024