

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND



BNY MELLON

GESTORA DE BNY MELLON



BNY Mellon Asset Management North America Corporation presta servicios al Fondo a través de su línea de productos de renta fija. La entidad se dedica exclusivamente al diseño y gestión activa de soluciones de renta fija y crédito, con un fuerte énfasis en el análisis crediticio fundamental. Standish es la entidad responsable de la línea de productos de renta fija de BNY Mellon Asset Management North America.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones) \$ 1.086,54
Indicador de referencia / Índice 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, CHF, JPY
Lanzamiento del fondo 28 abr 2006

DETALLES DE LA CLASE EURO C

Fecha de lanzamiento 15 may 2006
Inversión mínima inicial € 5.000.000
Comisión de gestión anual 1,00%
Gastos corrientes 1,18%
Comisión inicial† 5,00%
ISIN IE00B11YFJ18
Registrado para su venta en: AT, BE, CL, DK, DE, FR, FI, GI, GG, HK, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, ES, SE, CH, GB

NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)

De 09:00 a 17:00 cada día laborable
Punto de valoración: 22:00

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa -0,07
Beta 1,04
Correlación con el Índice 0,99
Ratio de información anualizado -0,55
Ratio de Sharpe anualizado 0,02
Tracking error anualizado 1,52
R² 0,98
Desviación estándar anualizada 9,48
Máximo retroceso (drawdown) -15,91
VaR normal a 95% -4,53

CALIFICACIONES DEL FONDO



Fuente y Copyright: Ratings Morningstar : © 2018
Morningstar. Todos los derechos reservados. Los ratings son recogidos el primer día laborable del mes.

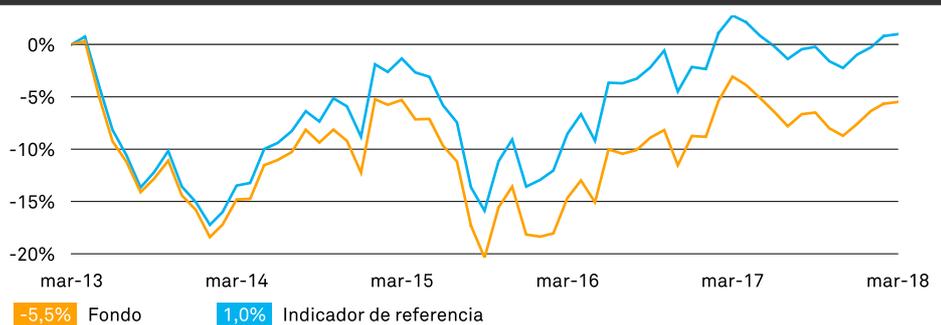
OBJETIVO DE INVERSIÓN

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

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.

RENDIMIENTO ACUMULADO (%) 5 AÑOS



RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	Anualizado		
					2 años	3 años	5 años
Euro C (Acc.)	0,18	2,28	2,28	-2,51	5,24	-0,07	-1,12
Euro H (Acc.) (Hedged)	0,76	3,98	3,98	9,01	6,49	2,20	-3,70
Euro A (Acc.)	0,15	2,16	2,16	-3,01	4,71	-0,57	-1,62
Euro I (Acc.) (Hedged)	0,78	4,10	4,10	9,55	6,98	2,53	-3,26
Indicador de referencia	0,18	1,98	1,98	-1,74	5,08	0,78	0,20
Sector	-0,08	1,14	1,14	-2,96	4,39	-0,13	-0,83
USD C (Acc.)	1,04	4,89	4,89	12,37	9,39	4,50	-1,94
USD A (Acc.)	1,00	4,75	4,75	11,87	8,88	4,00	-2,42
USD W (Acc.)	1,07	4,98	4,98	12,84	9,82	4,89	-1,59
Indicador de referencia	1,02	4,44	4,44	12,99	9,16	5,43	-0,66
Sector	0,77	3,59	3,59	11,58	8,44	4,48	-1,68
Nº en sector	152	146	146	128	120	113	89
Cuartil Euro C (Acc.)	1	2	2	2	2	2	3

	2013	2014	2015	2016	2017
Fondo	-13,33	4,23	-6,73	11,51	1,24
Indicador de referencia	-12,91	7,36	-5,22	13,23	1,20
Sector	-12,74	5,59	-4,69	10,75	0,59

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	mar 2013	mar 2014	mar 2015	mar 2016	mar 2017
Hasta	mar 2014	mar 2015	mar 2016	mar 2017	mar 2018
Fondo	-14,81	11,16	-9,89	13,60	-2,51

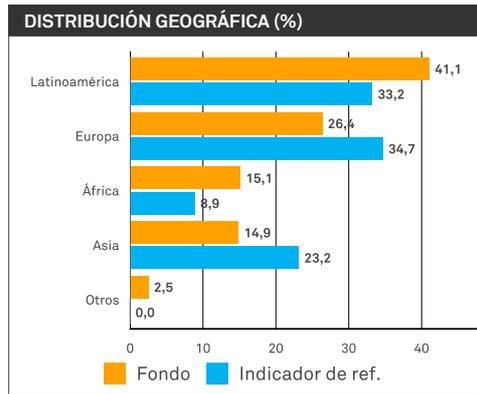
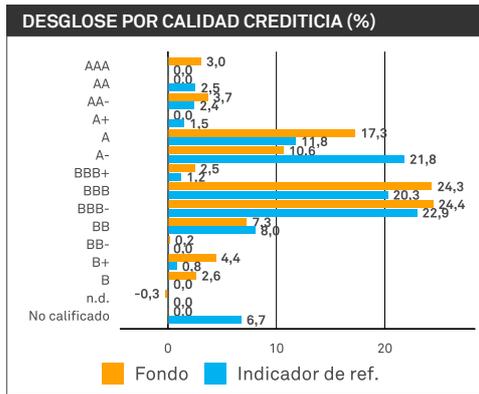
Fuente: Lipper, a 31 marzo 2018. La rentabilidad del fondo Euro C se calcula como rendimiento total, en base al valor liquidativo, expresado en la divisa de la clase correspondiente, incluyendo cargo anual de gestión pero excluyendo cargo inicial, ingresos brutos reinvertidos. El impacto del cargo inicial (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.

BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT EMEA LIMITED - EQUIPO DE ATENCIÓN AL CLIENTE

Tel: +34 91 744 58 06

Email: isabel.sebastian@bnymellon.com | Web: www.bnymellonim.com/espana

† 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.



CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Índice
Duración modificada	5,7	5,2
Rendimiento yield to worst (%)*	7,1	5,9
Nº de emisores	30	19
Vencimiento medio	8,3	7,6
Calidad media	BBB-	BBB
Cupón medio (%)	7,5	6,2
Rendimiento actual (%)	6,7	6,0

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

10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

	Fondo (%)
Mexico MBONO 5.75% 03/05/2026	6,4
ZA RSA 10.5% 12/21/2026	6,0
Russia RFLB 7% 08/16/2023	3,8
Brazil BNTNF 10% 01/01/2023	3,8
PETROLEOS MEXICANOS 7.19% 09/12/2024	3,2
Russia RFLB 7.05% 01/19/2028	3,2
South Africa SAGB 7% 02/28/2031	3,0
Chile Nominal BTPCL 4.5% 03/01/2026	2,7
Colombia COLTE 10% 07/24/2024	2,7
Poland POLGB 2.5% 07/25/2026	2,7

CONTRIBUCIÓN DE DURACIÓN (EN AÑOS)

	Fondo	Índice
Sudáfrica	0,8	0,7
México	0,7	0,5
Indonesia	0,6	0,6
Polonia	0,6	0,4
Rusia	0,5	0,4
Colombia	0,4	0,3
Brasil	0,3	0,3
Argentina	0,3	0,0
Chile	0,3	0,2
Otros	1,2	1,7

DESGLOSE POR DIVISAS (%)

	Fondo (%)	Índice (%)
Rupia indonesia	11,2	9,3
Peso mexicano	10,3	10,0
Real brasileño	9,9	10,0
Zloty polaco	9,6	8,9
Rublo ruso	8,9	7,8
Peso colombiano	8,6	7,1
Ringgit malasio	8,3	5,7
Corona checa	7,9	4,0
Baht tailandés	6,9	7,9
Rand sudafricano	6,8	8,9
Lira Turca	6,3	6,6
Peso argentino	4,8	0,8
Florín húngaro	3,7	4,6
Nuevo sol peruano	2,6	2,7
Otros	-5,8	5,7

DATOS POR CLASES DISPONIBLES

	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial	
Euro C	1,00%	1,18%	IE00B11YFJ18	MEDLCCE	€ 5.000.000	USD C	1,00%	1,18%	IE00B11YFN53	MEDLCCU	\$ 5.000.000
Euro H (hedged)	1,50%	1,68%	IE00B2Q4XP59	MEDLCHE	€ 5.000	USD A (Acc.)	1,50%	1,68%	IE00B11YFM47	MEDLCAU	\$ 5.000
Euro A	1,50%	1,68%	IE00B11YFH93	MEDLCAE	€ 5.000	USD W	0,65%	0,83%	IE00B7RFHJ47	MEDCWDA	\$ 15.000.000
Euro I (hedged)	1,00%	1,18%	IE00B2Q4XT97	MEDLCIE	€ 5.000.000						

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Dirigido exclusivamente a Clientes Profesionales. El presente material es una promoción financiera y no constituye consejo o asesoramiento de inversión. Si desea una lista completa de los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el Folleto informativo. Recomendamos a los inversores que lean el Folleto informativo, el informe financiero y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI o KIID) más recientes de cada fondo en el que deseen invertir antes de realizar suscripción alguna. Visite www.bnymellonim.com. BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA) 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 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. Para ayudarnos a mejorar continuamente nuestro servicio y por motivos de seguridad, podríamos monitorizar o grabar las llamadas telefónicas que mantengamos con usted. BNY Mellon es la marca corporativa de The Bank of New York Mellon Corporation y sus filiales. Las inversiones no deben contemplarse a corto plazo y normalmente deben mantenerse como mínimo durante cinco años. Este Fondo es un subfondo 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. Autorizada por el Central Bank of Ireland como Fondo UCITS (OICVM). La Sociedad Gestora es BNY Mellon Global Management Limited, autorizada y regulada por el Central Bank of Ireland. Domicilio social: 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda. En España, BNY Mellon Global Funds está registrada en la CNMV bajo el nº 267. BNYMIM EMEA, BNY MGM y cualquier otra entidad de BNY Mellon mencionada son propiedad de The Bank of New York Mellon Corporation. Aprobado y emitido en España por BNYMIM EMEA, BNY Mellon Centre, 160 Queen Victoria Street, Londres EC4V 4LA, registrada en Inglaterra bajo el nº 1118580. Autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA).

MIS0044-310518

Emitido a 10/04/2018