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

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* 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.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	$ 34,70
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.

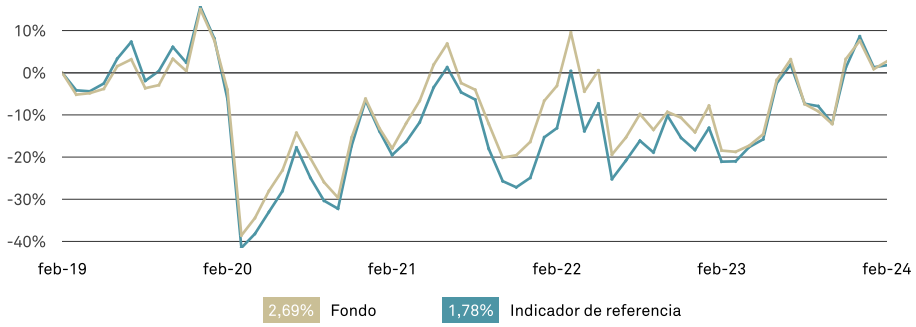
NOTA DE RENDIMIENTO

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.

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	Anualizado 3 años	Anualizado 5 años
USD W (Acc.)	1,82	-0,51	-4,54	25,94	2,95	7,75	0,53
USD C (Acc.)	1,81	-0,57	-4,58	25,62	2,69	7,48	0,28
USD A (Acc.)	1,72	-0,82	-4,75	24,38	1,67	6,41	-0,71
Indicador de referencia	0,48	0,60	-6,29	28,98	8,23	8,13	0,35
Sector	0,39	0,73	-5,90	23,39	3,95	3,18	-1,15
Euro W (Acc.)	1,81	0,20	-2,27	23,26	5,11	11,78	1,56
Euro A (Acc.)	1,70	-0,13	-2,50	21,66	3,77	10,37	0,29
Euro H (Acc.) (Hdg.)	1,58	-1,40	-5,07	21,58	-0,92	3,99	-3,10
Euro I (Acc.) (hedged)	1,66	-1,16	-4,91	22,81	0,04	4,99	-2,15
Indicador de referencia	0,86	1,44	-4,34	26,40	10,26	12,34	1,38
Sector	0,77	1,56	-3,95	20,92	5,91	7,20	-0,14
Nº en sector	7	7	7	7	7	7	6
Cuartil USD W (Acc.)	-	-	-	1	3	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	-14,93	-42,25	56,02	23,53	1,04	30,47	-17,44	-20,54	3,74	25,69

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	dic 2018	dic 2019	dic 2020	dic 2021	dic 2022
Hasta	dic 2019	dic 2020	dic 2021	dic 2022	dic 2023
Fondo	26,41	-18,44	-10,89	2,72	25,25

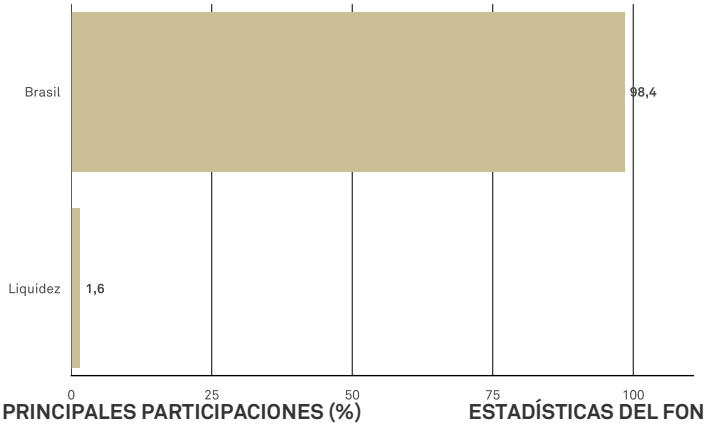
Fuente: Lipper, a 29 febrero 2024. La rentabilidad del fondo USD W (Acc.) se calcula como rendimiento total, en base al valor liquidativo, expresado en la divisa de la clase correspondiente, incluyendo cargo anual de gestión pero excluyendo cargo inicial, ingresos brutos reinvertidos. El impacto del 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.

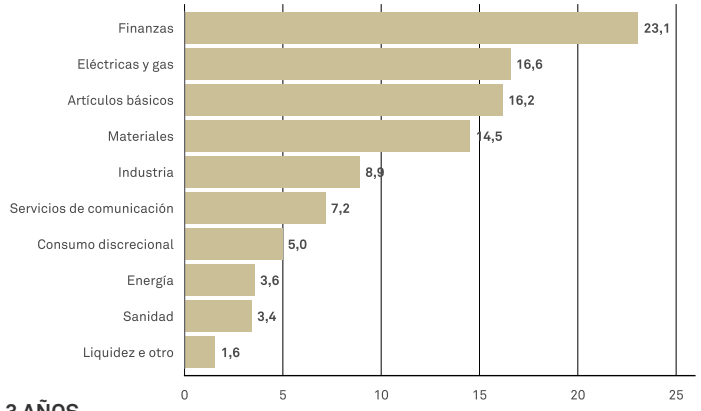
† Aunque en la mayoría de casos, el cargo inicial no es aplicable en España, la gestora (BNY MGM) podría decidir aplicar un cargo inicial en ciertas situaciones de inversión.

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 GEOGRÁFICO (%)



DESGLOSE POR INDUSTRIAS (%)



Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

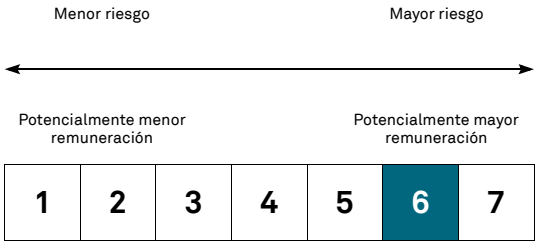
10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

	Fondo
VALE SA BRL NPV	6,5
ITAUSA SA BRL NPV PFD	6,1
SENDAS DISTRIBUID BRL NPV	6,0
VIBRA ENERGIA SA BRL NPV	5,6
BRF SA BRL NPV	5,5
SANTOS BRASIL PAR BRL NPV	5,2
SUZANO SA BRL NPV	4,8
EMBRAER SA-SP USD NPV ADR	4,3
TIM SA BRL NPV	4,2
MARFRIG GLOBAL FO BRL NPV	3,9

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa	0,00
Beta	0,94
Correlación con el Índice	0,97
Ratio de información anualizado	-0,05
Ratio de Sharpe anualizado	0,17
Tracking error anualizado	7,16
R^2	0,94
Desviación estándar anualizada	28,17
Máximo retroceso (drawdown)	-26,42
VaR normal a 95%	-12,61

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 6 en una escala de 7, lo que significa el segundo riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel alto, 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 muy probable.

DATOS POR CLASES DISPONIBLES

	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial		CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima 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.) (Hdg.)	2,00%	2,31%	IE00BB7N4179	MEBEHHD	€ 5.000
Euro W (Acc.)	0,75%	1,06%	IE00B90PP807	**MEBEWEA**	€ 15.000.000	Euro I (Acc.) (hedged)	1,00%	1,31%	IE00BZ7MN712	BMBEEIA	€ 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 (BNYMFM), 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 Mellon es la marca corporativa de The Bank of New York Mellon Corporation y sus filiales. 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).

MIS0044-300624
Emitido a 12/03/2024