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

BNY Mellon European Credit Fund

GESTORA DE BNY MELLON

Insight : es líder en gestión de riesgos, renta fija y soluciones de inversión multiactivos.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	€ 58,97
Indicador de referencia	Markit iBoxx Euro Corporates TR
Sector Lipper	Lipper Global - Bond EUR Corporates
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Lucy Speake / Bonnie Abdul-Aziz
Divisa base	EUR
Divisas disponibles	EUR
Lanzamiento del fondo	12 feb 2013

DETALLES DE LA CLASE EURO W (ACC.)

Fecha de lanzamiento	26 jul 2017
Inversión mínima inicial	€ 15.000.000
Comisión inicial†	5,00%
Comisión de gestión anual	0,40%
ISIN	IE00BDB5QQ21

Registrado para su venta en: AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)

De 09:00 a 17:00 cada día laborable

Punto de valoración: 12:00

Los costes incurridos al comprar, mantener en cartera, convertir o vender cualquier inversión afectarán a su rentabilidad. Para más información, consulte el documento KID.

RENTABILIDAD BRUTA AL VENCIMIENTO (A 31 ENERO 2024)

Clases	Rendimiento
Euro W (Acc.)	2,61%
Euro A (Acc.)	-
Euro C (Acc.)	-

Renta estimada a 12 meses - Refleja las cantidades que cabe esperar que un fondo reparta en los próximos 12 meses como porcentaje de la cotización actual del fondo en la fecha mostrada. La renta estimada a 12 meses se basa en una instantánea de la cartera en la fecha mostrada. Esta cifra no incluye el impacto de cargos iniciales, y los inversores podrían tener que pagar impuestos sobre el reparto de dividendos.

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

Generar una rentabilidad total compuesta de rendimientos y revalorización del capital mediante la inversión principalmente en una gran variedad de instrumentos de deuda y relacionados con deuda denominados en euros, así como en instrumentos derivados financieros relacionados con dichas inversiones.

INDICADOR DE REFERENCIA

el Fondo medirá su rentabilidad con respecto al Markit iBoxx Euro Corporates TR Index (el «Índice de referencia»).

El Fondo se gestiona de una manera activa, lo que implica que la Gestora de Inversiones tendrá potestad para invertirfuera 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 proporción considerable del universo de inversión, la mayoría de las posiciones del Subfondo serán componentes del Índice de referencia y las ponderaciones en la cartera podrán ser similares a las del Índice de referencia. La estrategia de inversión limitará el grado en el que las posiciones de la cartera pueden desviarse del Índice de referencia y, por consiguiente, el grado en el que el Subfondo puede superar la rentabilidad del Índice de referencia.

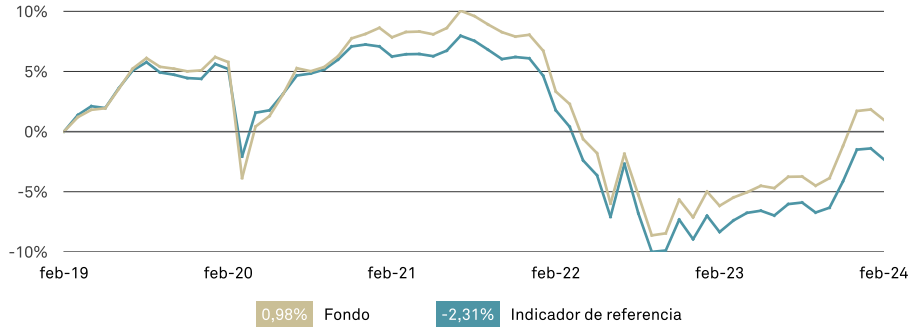
NOTA DE RENDIMIENTO

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
Euro W (Acc.)	-0,85	2,20	-0,72	7,62	-1,14	-2,17	0,19
Euro C (Acc.)	-0,86	2,18	-0,73	7,51	-1,24	-2,26	0,09
Euro A (Acc.)	-0,90	2,05	-0,82	6,97	-1,73	-2,75	-0,41
Indicador de referencia	-0,92	1,91	-0,82	6,60	-2,02	-2,75	-0,46
Sector	-0,70	2,24	-0,52	6,51	-1,57	-2,49	-0,32
Nº en sector	162	161	161	156	149	135	118
Cuartil Euro W (Acc.)	-	-	-	1	1	1	1

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	-	-	-1,75	6,77	2,89	-0,06	-14,05	9,51
Indicador de referencia	8,24	-0,66	4,72	2,37	-1,29	6,29	2,73	-1,08	-14,17	8,19
Sector	7,17	-0,67	4,21	2,84	-2,58	6,41	2,34	-0,93	-13,56	8,10

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	6,77	2,89	-0,06	-14,05	9,51

Fuente: Lipper, a 29 febrero 2024. La rentabilidad del fondo Euro 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 (%)

	Fondo	Indicador de ref.
AAA	0,0	0,6
AA	5,4	13,3
A	45,4	47,4
BBB	50,4	38,6
BB e inferior	2,5	0,0
BNY Short Dated HY Fund	0,7	0,0
Credit indices	-0,5	0,0
Liquidez*	-3,9	0,0

El desglose incluye futuros
*incluye operaciones no liquidadas, compensación de derivados y forwards de divisas

LOS 10 PRINCIPALES EMISORES (%)

	Fondo
BPCE	2,7
UBS	2,6
Volkswagen	2,5
BNP Paribas	2,2
Credit Agricole	1,6
Credit Mutuel	1,5
Booking Holdings Inc	1,3
Tesco	1,3
Banco de Valencia	1,3
Wintershall Dea Finance Bv	1,2

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)

	Fondo	Indicador de ref.
0-1 año	-4,2	0,1
1-3 años	30,2	31,5
3-5 años	28,2	27,7
5-7 años	23,2	18,1
7-10 años	9,7	15,6
10-15 años	9,7	4,8
15-25 años	3,3	1,9
25+ años	0,0	0,4

El desglose incluye futuros

DESGLOSE SECTORIAL

	Fondo	Indicador de ref.
Finanzas	35,8	37,5
Corporate Cyclicals	34,2	30,0
Corporate Non-Cyclicals	29,2	31,9
Total Return Swaps	3,2	0,0
Supranacional	1,0	0,6
BNY Short Dated HY Fund	0,7	0,0
Titulizaciones	0,3	0,0
Índices de crédito	-0,5	0,0
Liquidez*	-3,9	0,0

El desglose incluye futuros
*incluye operaciones no liquidadas, compensación de derivados y forwards de divisas

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa	0,05
Beta	1,00
Correlación con el Índice	0,99
Ratio de información anualizado	0,62
Ratio de Sharpe anualizado	-0,55
Tracking error anualizado	0,97
R^2	0,98
Desviación estándar anualizada	6,48
Máximo retroceso (drawdown)	-18,61
VaR normal a 95%	-3,30

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Spread duration (duración de diferencial, en años)	6,60	4,60
Duración (en años)	4,75	4,55
Rendimiento a vencimiento (%)	4,22	3,77
Número de emisores	176	716
Vencimiento medio (años)	5,6	5,1
Calidad media	BBB+	A-
Cupón medio (%)	3,6	2,3

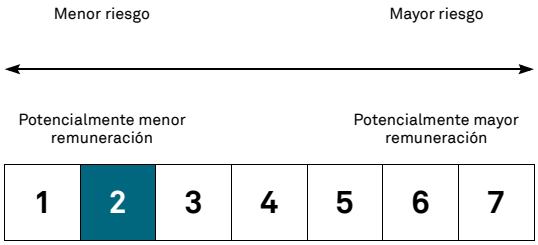
DESGLOSE POR PAÍSES (%)

	Fondo	Indicador de ref.
Francia	21,2	20,8
Estados Unidos	15,9	19,6
Alemania	13,4	14,3
Reino Unido	10,2	7,4
España	6,7	5,9
Italia	6,2	5,6
Países Bajos	5,5	6,3
Irlanda	1,6	0,9
BNY Short Dated HY Fund	0,7	0,0
Índices de crédito	-0,5	0,0
Liquidez y otros*	19,1	19,1

El desglose incluye futuros
*incluye operaciones no liquidadas, compensación de derivados y forwards de divisas

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

NIVEL DE RIESGO - EURO 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 2 en una escala de 7, lo que significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel 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 muy improbable.

DATOS POR CLASES DISPONIBLES

	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial		CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial
Euro A (Acc.)	1,00%	1,13%	IE00B76PJ221	**BMEUCAE**	€ 5.000	Euro C (Acc.)	0,50%	0,63%	IE00B5SGRP88	BMEUCCE	€ 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