

BNY MELLON DYNAMIC TOTAL RETURN FUND



BNY MELLON

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Obtener una rentabilidad total a partir de ingresos y revalorización del capital a largo plazo.

GESTORA DE BNY MELLON



Mellon Capital representa las líneas de productos indexados, multiactivo y multifactor de BNY Mellon Asset Management North America, que proporciona soluciones multiactivo y concentradas en activos específicos aplicando estrategias de gestión activa y

pasiva para inversores de todo el mundo. El 31 de enero de 2018, The Boston Company Asset Management, LLC (TBCAM) and Standish Mellon Asset Management Company LLC (Standish) se fusionaron en Mellon Capital Management Corporation (Mellon Capital) para formar una entidad combinada, que inmediatamente cambió su nombre a BNY Mellon Asset Management North America (BNY Mellon AMNA).

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	\$ 34,39
Sector Lipper	Lipper Global - Mixed Asset USD Flex - Global
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Vassilis Dagioglu
Gestor alternativo	Torrey Zaches
Divisa base	USD
Divisas disponibles	CHF, EUR, GBP, USD
Lanzamiento del fondo	15 may 2015

DETALLES DE LA CLASE USD C (ACC)

Fecha de lanzamiento	15 may 2015
Inversión mínima inicial	\$ 5.000.000
Comisión inicial†	5,00%
ISIN	IE00BWFVGXG35
Registrado para su venta en:	AT, BE, DK, DE, FR, FI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB

USD C (ACC) COSTES Y CARGOS (%)

Gastos corrientes	1,20
Comisión de gestión	1,00
Otros costes y cargos	0,20
Costes por transacción aproximados	0,14

NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)

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

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Ratio de Sharpe anualizado	0,51
Desviación estándar anualizada	5,12
Máximo retroceso (drawdown)	-6,47
VaR normal a 95%	-2,13

RENDIMIENTO HISTÓRICO (A 31 AGOSTO 2018)

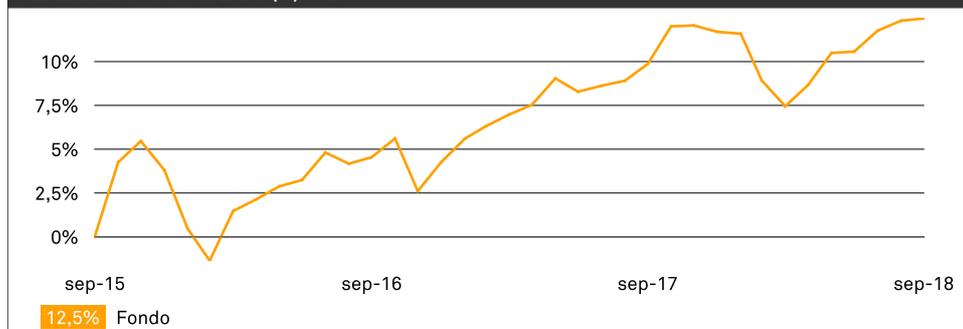
Clases	Rendimiento
USD C (Acc.)	0,00%
EUR H (Acc.) (Hdg.)	0,00%

Renta histórica - Se calcula dividiendo los dividendos totales pagados por el fondo en los últimos 12 meses por la cotización actual del fondo. La renta histórica no incluye el impacto de cargos iniciales, y los inversores podrían tener que pagar impuestos sobre el reparto de dividendos. Bruto, sin deducción de impuestos. Tenga presente que los ingresos por dividendos de las inversiones estadounidenses del fondo están sujetos a una retención a cuenta del 30%.

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 (%) 3 AÑOS



RESUMEN DE RENDIMIENTO (%)

	Anualizado						
	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	2 años	3 años	5 años
USD C (Acc.)	0,11	1,71	0,67	2,36	3,72	3,99	-
EUR H (Acc.) (Hdg.)	-0,18	0,79	-1,77	-0,87	0,66	1,29	-

	2013	2014	2015	2016	2017
Fondo	-	-	-	0,43	7,15

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	sept. 2013	sept. 2014	sept. 2015	sept. 2016	sept. 2017
Hasta	sept. 2014	sept. 2015	sept. 2016	sept. 2017	sept. 2018
Fondo	-	-	4,54	5,09	2,36

USD C (ACC.) RENTABILIDADES MENSUALES (%)

	enero	feb.	marzo	abr.	mayo	jun.	jul.	agosto	sept.	oct.	nov.	dic.	En el año hasta la fecha
2018	-0,10	-2,41	-1,34	1,13	1,68	0,07	1,08	0,51	0,11	-	-	-	0,67
2017	1,28	0,68	0,63	0,51	1,41	-0,70	0,32	0,26	0,87	1,96	0,04	-0,32	7,15
2016	-3,24	-1,80	2,87	0,65	0,74	0,34	1,52	-0,61	0,36	1,03	-2,85	1,60	0,43
2015	-	-	-	-	-	-1,96	0,36	-5,41	-2,23	4,26	1,16	-1,56	-

Fuente: Lipper, a 30 septiembre 2018. La rentabilidad del fondo USD C (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.

DISTRIBUCIÓN (%)	
Crecimiento	70,2
Renta variable desarrollada (sin EE. UU.)	39,6
Reino Unido	14,2
Canadá	9,4
Japón	4,6
Italia	4,5
Alemania	4,1
Países Bajos	2,6
Francia	2,0
Australia	1,6
Hong Kong	0,5
España	-0,3
Suiza	-3,8
Renta variable EE. UU.	23,9
Renta variable emergente	2,0
Deuda high yield	4,7
Activos defensivos	45,3
Mercados desarrollados ex. Renta Fija EE.UU.	-0,9
Renta Fija EE.UU.	46,3
Activos reales	4,7
Bonos ligados a la inflación	4,7

ESTRATEGIAS DIVERSIFICADORAS (%)	
Divisas	100,0
EE.UU.	115,5
Países desarrollados (sin EE.UU)	-17,5
Australia	7,0
Suiza	6,2
Reino Unido	4,4
Canadá	3,1
Noruega	3,0
Nueva Zelanda	-3,8
Suecia	-6,3
Japón	-8,4
Euro	-23,1
Otros	0,3
Emergentes	2,0

DATOS POR CLASES DISPONIBLES										
	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial
EUR H (Acc.) (Hedged)	2,00%	2,20%	IE00BWFY154	BDTEHAH	€ 5.000					

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 número 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 número 1118580. Autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA).

MIS0044-301118

Emitido a 09/10/2018