PREPARADO EXCLUSIVAMENTE PARA CLIENTES PROFESIONALES
A 30 ABRIL 2018

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND

BNY MELLON

GESTORA DE BNY MELLON

STANDISH
BNY MELLON AMNA

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)	$ 1.019,23
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	-0,52
Ratio de Sharpe anualizado	0,03
Tracking error anualizado	1,50
R^2	0,98
Desviación estándar anualizada	9,46
Máximo retroceso (drawdown)	-14,28
VaR normal a 95%	-4,51

CALIFICACIONES DEL FONDO

MORNINGSTAR ★★★

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

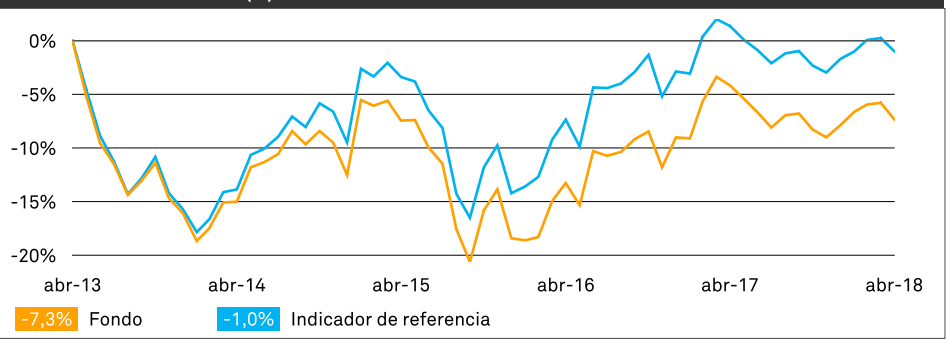
OBJETIVO DE INVERSIÓN

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 (%)

					Anualizado		
	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	2 años	3 años	5 años
Euro C (Acc.)	-1,63	-0,74	0,61	-3,29	3,37	0,04	-1,51
Euro H (Acc.) (Hedged)	-3,75	-4,23	0,09	3,82	3,21	0,13	-4,99
Euro A (Acc.)	-1,68	-0,86	0,44	-3,81	2,84	-0,46	-2,00
Euro I (Acc.) (Hedged)	-3,70	-4,14	0,24	4,35	3,70	0,45	-4,58
Indicador de referencia	-1,22	0,02	0,74	-2,32	3,38	0,82	-0,20
Sector	-1,08	-0,30	0,10	-3,50	2,85	-0,12	-1,16
USD C (Acc.)	-3,46	-3,45	1,26	7,13	6,11	2,47	-3,21
USD A (Acc.)	-3,50	-3,57	1,08	6,65	5,61	1,98	-3,69
USD W (Acc.)	-3,42	-3,36	1,39	7,58	6,53	2,86	-2,86
Indicador de referencia	-2,96	-2,99	1,36	8,38	6,18	3,38	-1,92
Sector	-2,82	-3,30	0,71	7,07	5,64	2,42	-2,87
Nº en sector	151	145	144	126	119	111	90
Cuartil Euro C (Acc.)	3	4	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	-12,85	5,69	-4,66	10,90	0,55

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

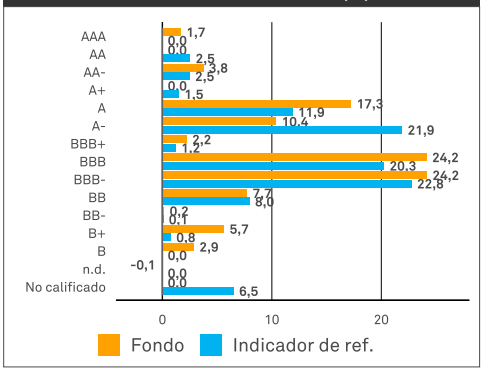
Fuente: Lipper, a 30 abril 2018. La rentabilidad del fondo Euro C se calcula como rendimiento total, en base al valor liquidativo, expresado en la divisa de la clase correspondiente, incluyendo cargo anual de gestión pero excluyendo cargo inicial, ingresos brutos reinvertidos. El impacto del cargo inicial (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.

† 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.

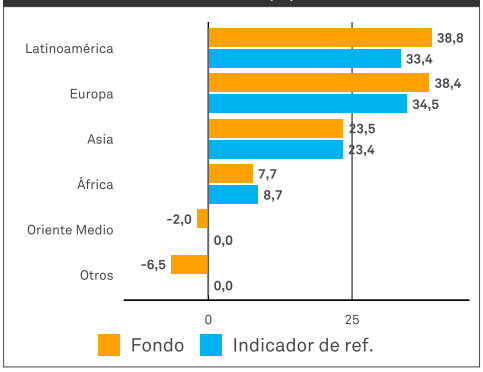
BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT EMEA LIMITED - EQUIPO DE ATENCIÓN AL CLIENTE
Tel: +34 91 744 58 06
Email: isabel.sebastian@bnymellon.com | Web: www.bnymellonim.com/espana

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund: A 30 abril 2018

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (%)



CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Índice
Duración modificada	5,7	5,1
Rendimiento yield to worst (%)*	7,7	6,0
Nº de emisores	29	18
Vencimiento medio	8,4	7,5
Calidad media	BBB-	BBB
Cupón medio (%)	8,0	6,2
Rendimiento actual (%)	7,1	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	6,6
ZA RSA 10.5% 12/21/2026	5,7
Brazil BNTNF 10% 01/01/2023	3,8
Russia RFLB 7% 08/16/2023	3,6
PETROLEOS MEXICANOS 7.19% 09/12/2024	3,3
Russia RFLB 7.05% 01/19/2028	3,0
South Africa SAGB 7% 02/28/2031	2,9
Colombia COLTE 10% 07/24/2024	2,9
Poland POLGB 2.5% 07/25/2026	2,8
Chile Nominal BTPCL 4.5% 03/01/2026	2,8

CONTRIBUCIÓN DE DURACIÓN (EN AÑOS)

	Fondo	Índice
Sudáfrica	0,8	0,7
México	0,7	0,5
Polonia	0,6	0,4
Indonesia	0,5	0,6
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 indonesa	11,2	9,3
Peso mexicano	10,3	10,0
Real brasileño	9,9	9,9
Zloty polaco	9,6	9,1
Peso colombiano	8,8	7,3
Rublo ruso	8,4	7,4
Ringgit malasio	8,3	5,8
Corona checa	8,2	4,1
Baht tailandés	7,0	8,0
Lira Turca	6,7	6,7
Rand sudafricano	6,6	8,7
Peso argentino	3,8	0,8
Florín húngaro	3,7	4,7
Chilean Peso	2,5	2,5
Otros	-5,0	5,9

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 09/05/2018