

# BNY Mellon Euroland Bond Fund

## GESTORA DE BNY MELLON



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

El Fondo cambió de gestor de inversiones el 1 de septiembre de 2021. Antes de esta fecha era gestionado por Mellon Investments Corporation, LLC.

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

Obtener una rentabilidad total superior al Valor de referencia (con respecto al cual medirá su rentabilidad), invirtiendo principalmente, es decir, al menos el 90% de sus activos, en una cartera de bonos de renta fija y otros valores de deuda emitidos por sociedades o cualquier gobierno, organismo estatal u organizaciones supranacionales o internacionales públicas, o en derivados.

## INDICADOR DE REFERENCIA

el Fondo medirá su rentabilidad con respecto al índice Bloomberg Euro Aggregate Bond TR 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. Si bien se espera que la mayoría de las posiciones del Fondo formen parte del Índice de referencia, y tengan ponderaciones similares a las de este, la estrategia de inversión no restringe el grado en el que la Gestora de Inversiones puede desviarse del Índice de referencia.

## INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones)	€ 172,06
Indicador de referencia	Bloomberg Euro Aggregate Bond TR Index
Sector Lipper	Lipper Global - Bond EUR
Tipo de fondo	SICAV
Domicilio del fondo	Irlanda
Gestor del fondo	Gestión de equipo
Divisa base	EUR
Divisas disponibles	EUR, CHF
Lanzamiento del fondo	28 abr 2003

## DETALLES DE LA CLASE EUR W (ACC.)

Fecha de lanzamiento	12 dic 2016
Inversión mínima inicial	€ 15.000.000
Comisión inicial†	5,00%
Comisión de gestión anual	0,45%
ISIN	IE00DBB5R146
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.

† 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

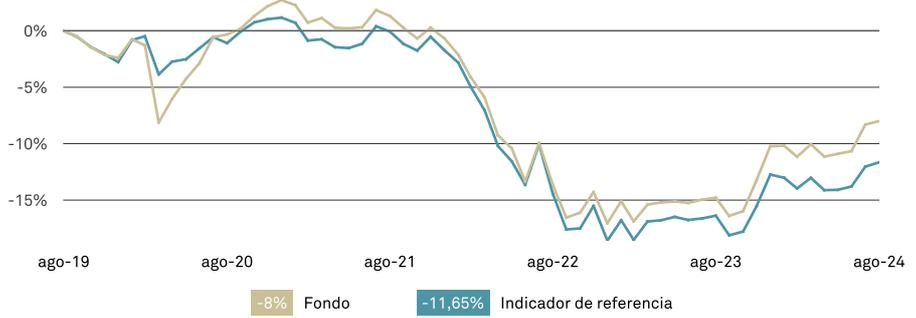
## NOTA DE RENDIMIENTO

Las rentabilidades obtenidas en el pasado no constituyen necesariamente una indicación de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones puede bajar. Los inversores podrán 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](http://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	3 años	5 años			
EUR W (Acc.)	0,33	3,25	2,47	7,97	3,23	-3,16	-1,65			
Euro A (Acc.)	0,29	3,11	2,09	7,38	2,66	-3,69	-2,19			
Euro C (Acc.)	0,33	3,24	2,43	7,92	3,18	-3,21	-1,70			
Indicador de referencia	0,44	2,84	1,24	5,65	1,62	-4,02	-2,45			
Sector	0,37	2,52	1,57	5,64	2,11	-3,02	-1,71			
Nº en sector	123	122	119	118	111	108	97			
Cuartil EUR W (Acc.)	-	-	-	1	1	2	2			
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	-	2,29	-1,89	6,55	5,26	-3,30	-16,49	8,24
Indicador de referencia	11,10	1,00	3,32	0,68	0,41	5,98	4,05	-2,85	-17,17	7,19
Sector	8,76	0,31	2,87	0,92	-1,39	5,43	2,95	-1,85	-14,15	6,23

## RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	jun 2019	jun 2020	jun 2021	jun 2022	jun 2023
Hasta	jun 2020	jun 2021	jun 2022	jun 2023	jun 2024
Fondo	-0,09	3,30	-13,64	-2,18	5,42

Fuente: Lipper, a 31 agosto 2024. La rentabilidad del fondo EUR 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.

## DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

	Fondo	Indicador de ref.
AAA	27,6	28,0
AA	15,5	28,1
A	26,4	19,3
BBB	24,2	24,5
BB	1,7	0,0
No calificado	2,0	0,1
Liquidez e otro	2,5	0,1

## 10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

	Fondo
Spain (govt Of) Bonos 3.25% 30apr2034	4,5
Germany (govt Of) Obl 2.5% 11oct2029 #190	3,7
Finland (govt Of) 3% 15sep2033	2,6
Kfw 2% 15nov2029	2,2
Spain (govt Of) Bonos 3.45% 31oct2034	2,0
Japan (govt Of) 2.2% 20jun2054 #jx83	1,9
UK Treasury 0.625% 22oct2050	1,8
Portugal (govt Of) 2.125% 17oct2028	1,7
European Union 3.125% 04dec2030	1,6
Credit Agricole Home Loa 0.875% 31aug2027	1,6

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa	0,06
Beta	0,97
Correlación con el Índice	0,99
Ratio de información anualizado	0,80
Ratio de Sharpe anualizado	-0,76
Tracking error anualizado	1,11
R <sup>2</sup>	0,97
Desviación estándar anualizada	7,02
Máximo retroceso (drawdown)	-19,99
VaR normal a 95%	-3,65

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

## DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)

	Fondo	Indicador de ref.
0-1 año	7,9	0,0
1-3 años	23,8	24,3
3-5 años	20,9	22,5
5-7 años	18,2	15,8
7-10 años	7,6	16,3
10-15 años	10,9	8,8
15-25 años	3,4	7,7
25+yrs	7,2	4,6

## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

	Fondo (%)	Indicador de ref. (%)	Fondo (CTD*)	Indicador de ref. (CTD*)
Alemania	15,1	19,4	-0,2	1,3
España	14,8	9,7	1,1	0,6
Francia	9,9	21,1	0,9	1,4
Supranacional	9,2	6,5	0,7	0,5
Reino Unido	6,8	1,6	0,6	0,1
Países Bajos	4,7	4,6	0,4	0,3
Finlandia	4,0	1,6	0,3	0,1
Bélgica	3,4	3,7	0,3	0,3
Portugal	3,2	1,3	0,1	0,1
Rumania	3,1	0,4	0,2	0,0
Estados Unidos	3,0	4,2	0,5	0,2
Irlanda	2,9	1,0	0,2	0,1
Italia	2,9	13,5	1,1	0,8
Austria	2,5	2,8	0,2	0,2
Grecia	2,1	0,6	0,1	0,0
Otros	12,7	8,0	-0,8	0,4

\*CTD: contribución a la duración (en años)

## CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Yield (%)	3,23	2,95
Spread to Government (bp)	98,79	64,70
Spread to Libor (bp)	65,24	42,21
Duración (en años)	5,73	6,45
Spread duration (duración de diferencial, en años)	2,79	2,45
Maturity (years)	7,37	7,72
Cupón medio (%)	3,32	2,18
Average rating (optimistic)	AA-	A+
Average rating (pessimistic)	A	A
Participaciones	195	7.345
Emisor	125	1.239
Ticker	120	1.077
YTM	2,95	2,95
YTW	2,95	2,95
WAL	6,82	7,71
Rendimiento actual (%)	2,88	1,60

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

## DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (%)

	Fondo	Indicador de ref.	Relativo
Gobiernos	34,0	53,2	-19,2
Deuda Corporativa	25,3	19,3	6,1
Mercados Emergentes	6,1	3,5	2,7
Titulizado	9,3	6,6	2,7
Liquidez	2,5	0,0	2,5
FX	0,0	0,0	0,0
Subtotal otros derivados	-0,2	0,0	-0,2
Agencias de mercados desarrollados	10,4	11,0	-0,6
Otros	12,5	6,5	6,0

## DESGLOSE POR DIVISAS (%)

	Fondo	Indicador de ref.
Después de cobertura		
EUR	100,0	100,0
AUD	0,1	0,0
GBP	0,1	0,0
Otros	-0,2	0,0

