

# BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

## GESTORA DE BNY MELLON



Newton Investment Management: Una de las gestoras especialistas del grupo. Newton aplica un enfoque de inversión temática global que la distingue de otras gestoras y proporciona un componente de valor añadido a través de una exhaustiva labor de investigación interna.

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

Lograr una rentabilidad total superior al índice de referencia del efectivo (según se describe debajo) en un horizonte de inversión de 3 a 5 años. No obstante, el Fondo podría no lograr rentabilidades positivas y cabe la posibilidad de que se produzcan minusvalías.

## RENTABILIDAD DEL FONDO CON RESPECTO AL INDICADOR DE REFERENCIA (DESDE EL LANZAMIENTO)

A continuación figuran tres medidas de la rentabilidad del Fondo frente a la del Indicador de referencia a efectos comparativos. La rentabilidad del Fondo se muestra bruta de comisiones **en su divisa base**, especificada en el folleto informativo.

## INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones) € 3.188,49  
 Indicador de referencia Cash (1mth EURIBOR) + 4%  
 Sector Lipper Lipper Global - Mixed Asset EUR Flex - Global  
 Tipo de fondo SICAV  
 Domicilio del fondo Irlanda  
 Gestor del fondo Aron Pataki / Suzanne Hutchins / Andy Warwick  
 Divisa base EUR  
 Divisas disponibles EUR, USD, GBP, SGD, CHF  
 Lanzamiento del fondo 08 mar 2010

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

Fecha de lanzamiento 30 mar 2012  
 Inversión mínima inicial € 15.000.000  
 Comisión inicial† 5,00%  
 ISIN IE00B70B9H10  
 Registrado para su venta en: AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, KR, 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

## EURO W (ACC.) COSTES Y CARGOS (%)

Gastos corrientes 0,87  
 Comisión de gestión 0,75  
 Otros costes y cargos 0,12  
 Costes por transacción aproximados 0,39

## ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Ratio de Sharpe anualizado 1,18  
 Desviación estándar anualizada 7,26

## CALIFICACIONES DEL FONDO



Fuente y Copyright: Ratings Morningstar : © 2021 Morningstar. Todos los derechos reservados. Los ratings son recogidos el primer día laborable del mes.

## 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.

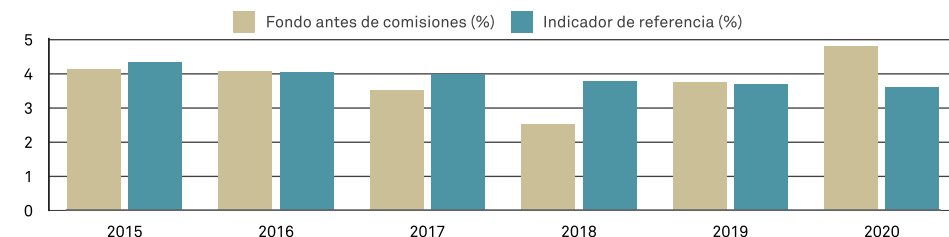
## INDICADOR DE REFERENCIA

el Fondo medirá su rentabilidad con respecto al índice EURIBOR a un mes +4% anual (el «Índice de Referencia Basado en el Efectivo»). El Índice de Referencia Basado en el Efectivo se utiliza como objetivo respecto del cual medir la rentabilidad del Fondo a lo largo de 5 años antes de comisiones.

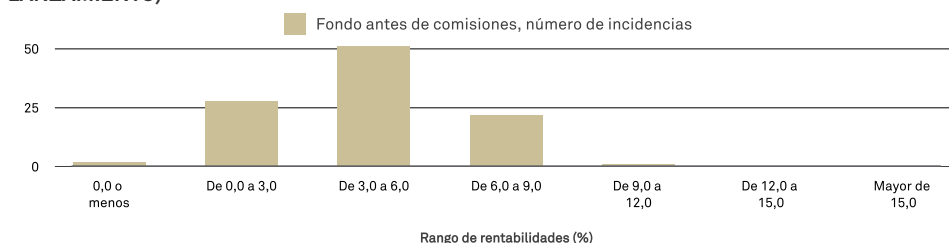
EURIBOR (Euro Interbank Offer Rate) es el tipo europeo de oferta interbancaria, un tipo de referencia que se calcula como el promedio de los tipos de interés con los que los bancos de la eurozona ofrecen préstamos a corto plazo no garantizados en el mercado interbancario.

El Fondo se gestiona de una manera activa, lo que implica que la Gestora de Inversiones tendrá potestad sobre la selección de inversiones, siempre que se respeten el objetivo de inversión y las políticas que se indican en el Folleto. Se aplican gastos y comisiones, los cuales pueden imprimir un efecto sustancial en la rentabilidad de su inversión.

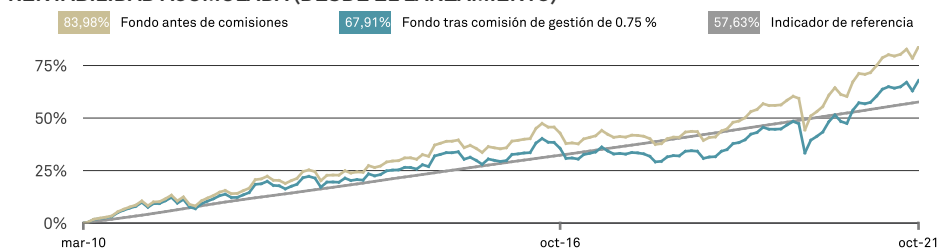
## RENTABILIDAD ANUALIZADA DEL PERIODO DE 5 AÑOS HASTA EL FINAL DEL AÑO



## DISPERSIÓN MENSUAL DE LA RENTABILIDAD DEL FONDO ANUALIZADA DE 3 AÑOS (DESDE EL LANZAMIENTO)



## RENTABILIDAD ACUMULADA (DESDE EL LANZAMIENTO)



Fuente de las cifras de rentabilidad acumulada (desde el lanzamiento) y en periodos móviles de 3 y 5 años: BNY Mellon. Cifras calculadas como rentabilidad total, con reinversión de rentas, en la divisa base. La rentabilidad del Fondo corresponde a la de la clase EUR C, ajustada para reflejar los cargos de gestión anuales mostrados.

## RENTABILIDAD DE LA CLASE DE PARTICIPACIONES (UNA VEZ DESCONTADAS LAS COMISIONES)

	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	Anualizado		
					2 años	3 años	5 años
Euro W (Acc.)	3,05	1,84	6,78	13,88	7,72	8,67	4,37
Euro A (Acc.)	2,99	1,65	6,12	13,04	6,93	7,87	3,59
Euro C (Acc.)	3,02	1,76	6,55	13,59	7,46	8,41	4,12

	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo	1,26	1,51	-1,00	11,47	7,17

## RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	sept. 2016	sept. 2017	sept. 2018	sept. 2019	sept. 2020
Hasta	sept. 2017	sept. 2018	sept. 2019	sept. 2020	sept. 2021
Fondo	-4,00	1,02	7,83	2,54	9,80

Fuente: Lipper, a 31 octubre 2021. 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. 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.

† 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 58 04  
 Email: Carsten.hinner@bnymellon.com  
 Web: www.bnymellonim.com/es

**DISTRIBUCIÓN (%)**

<b>Activos generadores de rendimiento</b>	88,2
Renta variable	64,9
Deuda Corporativa	5,6
Alternativos	17,3
Deuda de ME	0,1
Synthetic Exposure	0,3
<b>Activos estabilizadores y posiciones de cobertura</b>	11,8
Liquidez	13,6
Cobertura de divisa	-1,8
<b>Exposición a derivados de renta fija*</b>	0,0
<b>Protección directa en índices de renta variable*</b>	-3,0
<b>Exposición sintética a la renta variable*</b>	9,0
<b>Exposición total de Renta Variable^</b>	71,0
<b>Total de activos generadores de rentabilidad^</b>	94,0

\*Con ajuste de delta

^Neto de protección directa en índices y de exposición sintética a la renta variable

**10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)**

Bnp Paribas Issuance B.v. 0.0% 18-nov-2021	2,6
AstraZeneca	1,7
Linde	1,6
Volkswagen	1,6
Alphabet	1,6
JPMorgan Chase	1,5
CME Group	1,5
Medtronic	1,5
ASML	1,4
Prudential	1,4

**DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE RENTA VARIABLE (%)**

Bienes de consumo	11,6
Finanzas	10,2
Sanidad	10,2
Tecnología	9,9
Industria	8,7
Servicios de consumo	7,7
Materiales básicos	3,6
Eléctricas y gas	2,1
Petróleo y gas	0,8

**ASIGNACIÓN EN RENTA VARIABLE POR REGIONES (%)**

América del Norte	29,1
Europa (ex RU)	16,7
Reino Unido	10,5
Japón	2,6
Pacífico ex Japón	2,5
Otros	3,6

**ASIGNACIÓN POR DIVISAS (%)**

EUR	79,1
USD	8,3
GBP	1,2
CHF	0,2
Otros	11,1

**DESGLOSE DE LA CARTERA DE RENTA FIJA****DESGLOSE POR CALIFICACIÓN CREDITICIA**

Calidad Media	BB
Gobiernos Renta fija	BBB
Deuda con grado de inversión	BBB
Deuda high yield	BB

**DURACIÓN (EN AÑOS)**

Duración media bruta de renta fija (años)	3,2
Duración neta media de deuda (años)*	3,2
Gobiernos Renta fija	0,5
Deuda con grado de inversión	3,1
Deuda high yield	3,3

\*Duración, incluido el impacto de posiciones de cobertura instrumentadas mediante opciones y futuros sobre renta fija.

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

**NÚMERO DE ACTIVOS**

Número de activos	26
Gobiernos Renta fija	1
Deuda con grado de inversión	3
Deuda high yield	22

**RENDIMIENTO (%)**

Rendimiento medio (%)	3,4
Gobiernos Renta fija	5,2
Deuda con grado de inversión	2,6
Deuda high yield	3,5

**DATOS POR CLASES DISPONIBLES**

	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial	
<b>Euro A (Acc.)</b>	1,50%	1,62%	IE00B4Z6HC18	BNGRRAE	€ 5.000	<b>Euro C (Acc.)</b>	1,00%	1,12%	IE00B4Z6MP99	BNGRRCE	€ 5.000.000

**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](http://www.bnymellonim.com). El Folleto Informativo y el KIID están disponibles en inglés y en un idioma oficial de las jurisdicciones en las que el Fondo está registrado para su venta al público. 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](http://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](http://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).

MIS0044-280222

Emitido a 05/11/2021