

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)



BNY MELLON

OBJETIVO DE INVERSIÓN Y INDICADOR DE REFERENCIA

El objetivo del Subfondo consiste en alcanzar una rentabilidad total por encima de un índice de referencia basado en el efectivo (tal como se describe más adelante) a lo largo de un horizonte de inversión de 3-5 años. El Subfondo se gestiona para buscar una rentabilidad mínima del índice de referencia basado en el efectivo +4 % anual durante cinco años antes de comisiones.

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.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones) € 2.780,09
Índice 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
Divisa base EUR
Divisas disponibles CHF
Lanzamiento del fondo 08 mar 2010

DETALLES DE LA CLASE EURO C (ACC)

Fecha de lanzamiento 08 mar 2010
Inversión mínima inicial € 5.000.000
Comisión inicial† 5,00%
ISIN IE00B4Z6MP99
Registrado para su venta en: AT, BE, DK, DE, FR, FI, GI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB, KR

NEGOCIACIÓN (HORARIO DE DUBLIN)

De 09:00 a 17:00 cada día laborable
Punto de valoración: 12:00

EURO C (ACC) COSTES Y CARGOS (%)

Gastos corrientes 1,11
Comisión de gestión 1,00
Otros costes y cargos 0,11
Costes por transacción aproximados 0,19

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Ratio de Sharpe anualizado 0,03
Desviación estándar anualizada 4,63

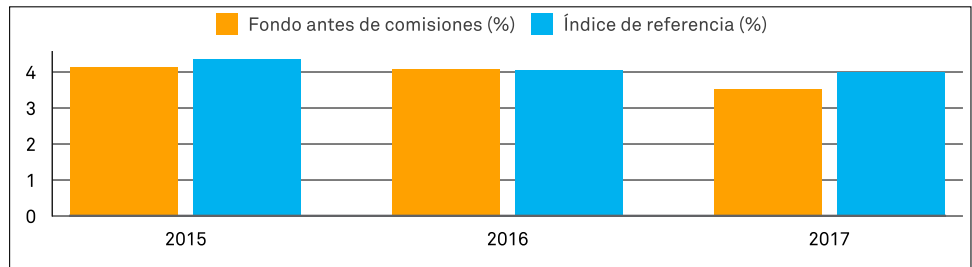
NOTA DE RENDIMIENTO

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.

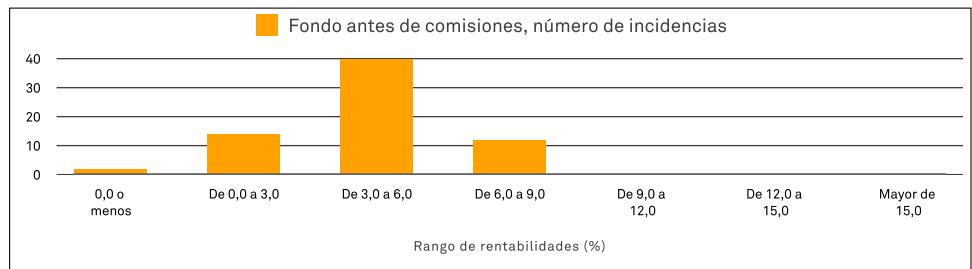
RENTABILIDAD DEL FONDO CON RESPECTO AL ÍNDICE DE REFERENCIA (DESDE EL LANZAMIENTO)

A continuación figuran tres medidas de la rentabilidad del Fondo frente a la del índice de referencia a efectos comparativos. La rentabilidad del Fondo se muestra bruta de comisiones en su divisa base, especificada en el folleto informativo. Se aplican gastos y comisiones, los cuales pueden imprimir un efecto sustancial en la rentabilidad de su inversión.

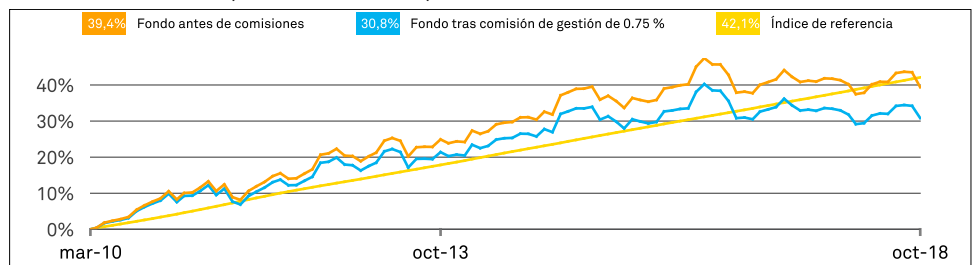
RENTABILIDAD DEL FONDO DE 5 AÑOS HASTA FINAL DE AÑO



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)

					Anualizado		
	1M	3M	En el año hasta la fecha	1 año	2 años	3 años	5 años
Euro C (Acc.)	-2,55	-2,57	-1,81	-2,32	-2,01	-0,17	1,25
Euro A (Acc.)	-2,60	-2,70	-2,23	-2,81	-2,51	-0,67	0,75
Euro W (Acc.)	-2,53	-2,52	-1,61	-2,08	-1,77	0,08	1,51
	2013	2014	2015	2016	2017		
Fondo	3,53	4,90	1,65	1,00	1,26		

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	5,60	0,94	7,88	-4,24	0,77

Fuente: Lipper, a 31 octubre 2018. La rentabilidad del fondo Euro 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.

† 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

DISTRIBUCIÓN (%)	
Activos generadores de rendimiento	58,6
Renta variable	45,3
Deuda Corporativa	5,3
Fondos de Infraestructura	2,1
Energías renovables	2,8
Deuda de ME	3,1
Posiciones para contrarrestar el riesgo- protección directa sobre índices de renta variable (exposición con ajuste de delta)	8,3
Activos estabilizadores y posiciones de cobertura	41,4
Liquidez	7,0
Cobertura de divisa	-1,1
Deuda Indexada	2,8
Gobiernos Renta fija	29,2
Metales preciosos	3,4
Exposición neta a la renta variable (deduciendo protección directa sobre índices)	37,0
Activos generadores de rendimiento netos (deduciendo protección directa sobre índices)	50,3

Posiciones de compensación del riesgo

Los futuros y opciones sobre índices de renta variable - *Brindan protección frente a caídas bursátiles.*
El efectivo podría incluir las primas pagadas o recibidas en concepto de la compra o venta de derivados.

DESGLOSE DE LA CARTERA DE RENTA FIJA

DESGLOSE POR CALIFICACIÓN CREDITICIA	
Calidad Media	AA
Gobiernos Renta fija	AA
Deuda con grado de inversión	BBB
Deuda high yield	B
DURACIÓN (EN AÑOS)	
Duración media bruta de renta fija (años)	7,3
Duración neta media de deuda (años)*	7,3
Gobiernos Renta fija	7,7
Deuda con grado de inversión	9,8
Deuda high yield	3,9

NÚMERO DE ACTIVOS	
Número de activos	59
Gobiernos Renta fija	29
Deuda con grado de inversión	8
Deuda high yield	22
RENDIMIENTO (%)	
Rendimiento medio (%)	3,1
Gobiernos Renta fija	2,7
Deuda con grado de inversión	3,3
Deuda high yield	5,4

10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)	
Government Of USA 2.25% 15\11\2027	12,6
iShares Physical Gold ETC	2,4
Government Of Australia 3.0% 21\03\2047	2,2
Novartis AG	2,1
Government Of Italy 3.5% 01\12\2018	2,1
Cisco Systems, Inc.	2,0
Canada Housing Trust No. 1 2.35% 15\06\2027	1,9
AIA Group Limited	1,9
Government Of Italy 4.5% 01\03\2019	1,8
Government Of Australia 3.75% 21\04\2037	1,7

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE RENTA VARIABLE (%)	
Finanzas	9,0
Industria	8,2
Tecnología	6,6
Bienes de consumo	4,8
Servicios de consumo	4,2
Sanidad	4,0
Petróleo y gas	3,2
Eléctricas y gas	2,8
Materiales básicos	2,0
Telecomunicaciones	0,5

ASIGNACIÓN EN RENTA VARIABLE POR REGIONES (%)	
Europa (ex RU)	17,3
América del Norte	13,2
Reino Unido	7,6
Pacífico ex Japón	4,6
Japón	0,7
Otros	2,0

ASIGNACIÓN POR DIVISAS (%)	
EUR	83,8
USD	6,7
GBP	3,5
CHF	0,3
Otros	5,6

DATOS POR CLASES DISPONIBLES											
	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial		CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial
Euro A	1,50%	1,60%	IE00B4Z6HC18	BNGRRAE	€ 5.000	Euro W	0,75%	0,86%	IE00B70B9H10	BGRREEW	€ 15.000.000

*Duración, incluido el impacto de posiciones de cobertura instrumentadas mediante opciones y futuros sobre renta fija.
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 09/11/2018