

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

Euro C (Acc.)



BNY MELLON

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.

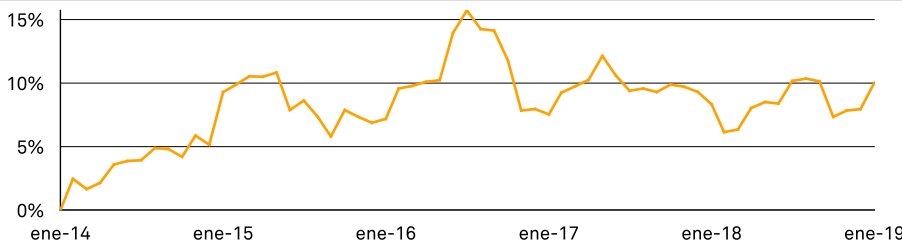
OBJETIVO DE RENDIMIENTO

El fondo persigue un rendimiento de una tasa de efectivo 1 Month EURIBOR + 4% cada año con un horizonte de inversión de cinco años, previa deducción de comisiones. No obstante, el Fondo podría no lograr rentabilidades positivas y cabe la posibilidad de que se produzcan minusvalías.

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



10,0% Fondo

RENDIMIENTO TRIMESTRAL REGLAMENTARIO

Desde	dic 2013	dic 2014	dic 2015	dic 2016	dic 2017
Hasta	dic 2014	dic 2015	dic 2016	dic 2017	dic 2018
Rendimiento del Fondo (%)	4,90	1,65	1,00	1,26	-1,25
	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo	4,90	1,65	1,00	1,26	-1,25

Fuente: Lipper, a 31 enero 2019. 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.

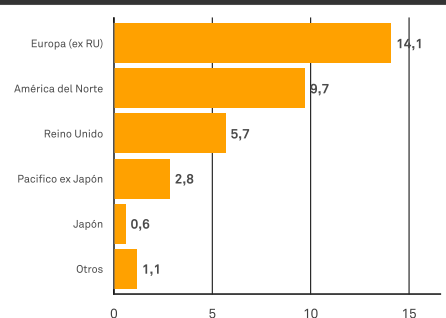
10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)

Govt Of USA 3.375% 15/11/2048	13,6
Govt Of USA 2.25% 15/11/2027	6,6
iShares Physical Gold ETC	4,3
iShares J.P. Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF (Dist)	2,5
Govt Of Australia 3.0% 21/03/2047	2,3
Govt Of Greece 0.0% 05/04/2019	2,1
Invesco Physical Gold ETC	2,1
Novartis AG	1,9
Canada Housing Trust No. 1 2.35% 15/06/2027	1,8
Govt Of Australia 3.75% 21/04/2037	1,8

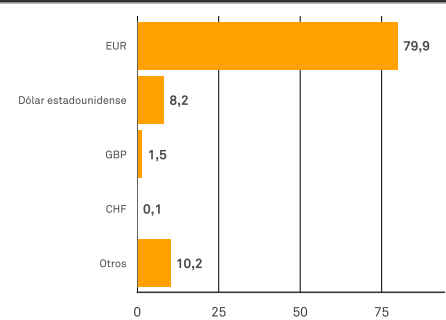
DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DE RENTA VARIABLE (%)

Finanzas	7,5
Industria	5,1
Tecnología	4,8
Bienes de consumo	3,7
Servicios de consumo	3,3
Sanidad	3,3
Eléctricas y gas	2,8
Petróleo y gas	1,7
Materiales básicos	1,4
Telecomunicaciones	0,3

ASIGNACIÓN EN RENTA VARIABLE POR REGIONES (%)



ASIGNACIÓN POR DIVISAS (%)



Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

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)	€ 2.974,56
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

DETALLES DE LA CLASE EURO C (ACC.)

Fecha de lanzamiento	08 mar 2010
Inversión mínima inicial	€ 5.000.000
Comisión de gestión anual	1,00%
Gastos corrientes	1,10%
Comisión inicial†	5,00%
ISIN	IE00B4Z6MP99

FECHAS CLAVE

Lanzamiento del fondo	08 mar 2010
Cierre del ejercicio financiero	31 dic

† 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.

DISTRIBUCIÓN (%)	
Activos generadores de rendimiento	50,5
Activos estabilizadores y posiciones de cobertura	49,5
Activos generadores de rendimiento netos (deduciendo protección directa sobre índices)	34,8

DESGLOSE DE LA CARTERA DE RENTA FIJA	
DESGLOSE POR CALIFICACIÓN CREDITICIA	
Calidad Media	AA
Gobiernos Renta fija	AA
Deuda con grado de inversión	A
Deuda high yield	BB
DURACIÓN (EN AÑOS)	
Duración media bruta de renta fija (años)	10,5
Duración neta media de deuda (años)	10,5
Gobiernos Renta fija	11,3
Deuda con grado de inversión	13,7
Deuda high yield	3,6

NÚMERO DE ACTIVOS	
Número de activos	58
Gobiernos Renta fija	28
Deuda con grado de inversión	5
Deuda high yield	25
RENDIMIENTO (%)	
Rendimiento medio (%)	2,9
Gobiernos Renta fija	2,7
Deuda con grado de inversión	3,3
Deuda high yield	4,8

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

GLOSARIO

- Activos generadores de rendimiento: activos mantenidos en cartera para generar rentabilidades coherentes con el objetivo de rendimiento del fondo, y que conllevan un mayor elemento de riesgo que la tasa LIBOR (liquidez).
- Activos estabilizadores y posiciones de cobertura: activos y posiciones mantenidos en cartera para reducir los efectos de la volatilidad del mercado y de las fluctuaciones cambiarias que conllevan los activos generadores de rendimiento.
- Activos generadores de rendimiento netos de protección directa sobre índices: la exposición restante del fondo una vez deducido el efecto de la protección frente a caídas.
- Desglose por calificaciones: las agencias calificadoras como Standard & Poor's y Moody's Investors Service calculan el nivel de riesgo de la deuda emitida por gobiernos, organizaciones y empresas. Estas agencias evalúan la fortaleza financiera del emisor y el riesgo de incumplimiento.
- Deuda pública: instrumentos de deuda emitidos por un gobierno.
- Deuda con grado de inversión: deuda emitida por empresas a las que la agencia calificadora Standard & Poor's ha concedido una calificación de BBB o superior.
- Deuda *high yield*: deuda calificada por debajo de BBB por Standard & Poor's.
- Duración: la rapidez con la que un bono reembolsa su verdadero coste; cuanto más tarda, mayor es su exposición a cambios en el entorno de tipos de interés.
- Duración neta media de deuda: incluido el impacto de posiciones de cobertura instrumentadas mediante opciones y futuros sobre renta fija. La cobertura trata de contrarrestar pérdidas potenciales invirtiendo en instrumentos financieros (opciones y futuros) cuyo valor depende de la evolución de activos financieros subyacentes. Las opciones y los futuros son contratos para comprar o vender activos subyacentes a precios o plazos específicos en el futuro.
- Rendimiento (%): los ingresos percibidos por una inversión en renta fija, expresada generalmente como porcentaje en base a su coste y su valor de mercado actual.

RIESGOS QUE PUEDEN AFECTAR SU INVERSIÓN

- No es posible garantizar que el Fondo vaya a alcanzar sus objetivos.
- Este Fondo invierte en mercados internacionales, con lo que está expuesto a fluctuaciones en los tipos de cambio que podrían afectar a su valor.
- Los derivados son muy sensibles a las variaciones de valor del activo del que se deriva su valor. Un pequeño movimiento en el valor del activo subyacente puede provocar un movimiento importante en el valor del derivado. Esto puede aumentar el volumen de pérdidas y ganancias, lo que provocaría la fluctuación del valor de su inversión. Al utilizar derivados, el Fondo puede perder un importe muy superior al que ha invertido en derivados.
- Las inversiones en bonos/títulos del mercado monetario están expuestas a tendencias de inflación y de tipos de interés que podrían perjudicar al valor del Fondo.
- Los bonos con una calificación crediticia baja o sin calificar tienen un mayor riesgo de impago. Estos factores podrían perjudicar al valor del Fondo.
- El emisor de un valor mantenido por el Fondo podría no pagar los rendimientos o no devolver el capital del Fondo al vencimiento.
- Los mercados emergentes tienen riesgos adicionales debido a unas prácticas propias de mercados menos desarrollados.
- Esta clase de acciones emplea determinadas técnicas para intentar reducir los efectos de las variaciones del tipo de cambio entre la divisa de la clase de acciones y la divisa base del Fondo. Es posible que estas técnicas no eliminen totalmente el riesgo de cambio.
- Los valores convertibles contingentes (CoCos) convierten deuda en renta variable cuando el capital del emisor cae por debajo de un nivel previamente establecido. Esto puede hacer que el título se convierta en acciones a una cotización con descuento, a una reducción del valor del título, de forma temporal o permanente, y/o al cese o retraso del pago de cupones.
- La insolvencia de algunas instituciones que prestan servicios como la custodia de activos o que actúan como contraparte de derivados u otros acuerdos contractuales podría exponer el Fondo a pérdidas financieras.
- Una descripción completa de los factores de riesgo se muestra en la sección titulada "Factores de riesgo" del 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

Si no está seguro de qué tipo de inversión es adecuada para usted, le rogamos contacte con un asesor financiero.

El presente material es una promoción financiera y no constituye consejo o asesoramiento de inversión. BNY Mellon Investment Management EMEA Limited 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 BNY Mellon Investment Management EMEA Limited 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. 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. Emitido en España 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). MIS0028-310319