



BNY Mellon European Credit Fund

GESTORA DE BNY MELLON

Insight Investment Management (Global) Limited: líderes en estrategias gestionadas con un estilo de rentabilidad absoluta, multi-activo, renta variable especializada, renta fija y adecuación de pasivos.

INFORMACIÓN GENERAL

Activos netos totales (millones) € 78,13
 Indicador de referencia Markit iBoxx Euro Corporates TR
 Sector Lipper Lipper Global - Bond EUR Corporates
 Tipo de fondo SICAV
 Domicilio del fondo Irlanda
 Gestor del fondo Lucy Speake
 Divisa base EUR
 Divisas disponibles EUR, CHF, GBP, USD, JPY
 Lanzamiento del fondo 12 feb 2013

DETALLES DE LA CLASE EURO W (ACC.)

Fecha de lanzamiento 26 jul 2017
 Inversión mínima inicial € 15.000.000
 Comisión inicial† 5,00%
 ISIN IE00BDB5QQ21
 Registrado para su venta en: AT, BE, DK, DE, FR, FI, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, ES, SE, CH, GB

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 0,52
 Comisión de gestión 0,40
 Otros costes y cargos 0,12
 Costes por transacción aproximados 0,15

ESTADÍSTICAS DEL FONDO - 3 AÑOS

Jensen Alfa 0,04
 Beta 0,92
 Correlación con el Índice 0,96
 Ratio de información anualizado 0,42
 Ratio de Sharpe anualizado 1,70
 Tracking error anualizado 0,62
 R² 0,92
 Desviación estándar anualizada 2,11
 Máximo retroceso (drawdown) -1,97
 VaR normal a 95% -0,74

CALIFICACIONES DEL FONDO

Fuente y Copyright: Ratings Morningstar : © 2020 Morningstar. Todos los derechos reservados. Los ratings son recogidos el primer día laborable del mes.

RENTABILIDAD BRUTA AL VENCIMIENTO (A 31 DICIEMBRE 2019)

Clases Rendimiento
 Euro W (Acc.) 1,02%
 Euro A (Acc.) -
 Euro C (Acc.) -

Renta estimada a 12 meses - Refleja las cantidades que cabe esperar que un fondo reparta en los próximos 12 meses como porcentaje de la cotización actual del fondo en la fecha mostrada. La renta estimada a 12 meses se basa en una instantánea de la cartera en la fecha mostrada. Esta cifra no incluye el impacto de cargos iniciales, y los inversores podrían tener que pagar impuestos sobre el reparto de dividendos.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Generar una rentabilidad total compuesta de rendimientos y revalorización del capital mediante la inversión principalmente en una amplia gama de instrumentos de deuda y relacionados con deuda denominados en euros, así como en instrumentos derivados financieros relacionados con dichos instrumentos.

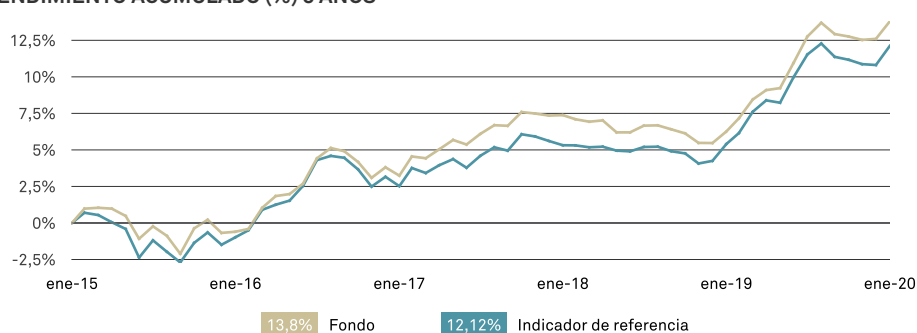
INDICADOR DE REFERENCIA

el Fondo medirá su rentabilidad con respecto al Markit iBoxx Euro Corporates TR Index (el «Índice de referencia»).

El Fondo se gestiona de una manera activa, lo que implica que la Gestora de Inversiones tendrá potestad para invertir fuera del Índice de referencia en función del objetivo de inversión y de las políticas que se indican en el Folleto. Sin embargo, dado que el Índice de referencia abarca una proporción considerable del universo de inversión, la mayoría de las posiciones del Subfondo serán componentes del Índice de referencia y las ponderaciones en la cartera podrán ser similares a las del Índice de referencia. La estrategia de inversión limitará el grado en el que las posiciones de la cartera pueden desviarse del Índice de referencia y, por consiguiente, el grado en el que el Subfondo puede superar la rentabilidad del Índice de referencia.

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 W (Acc.)	1,06	0,92	1,06	7,09	2,95	3,30	2,62
Euro C (Acc.)	1,05	0,98	1,05	6,93	2,81	3,18	2,50
Euro A (Acc.)	1,01	0,86	1,01	6,39	2,30	2,66	1,99
Indicador de referencia	1,18	0,85	1,18	6,37	3,18	3,03	2,31
Sector	0,89	0,85	0,89	6,01	2,41	2,68	1,99
Nº en sector	143	142	143	128	115	106	95
Cuartil Euro W (Acc.)	2	2	2	1	2	1	1

	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	0,49	4,52	3,41	-1,75	6,77
Indicador de referencia	-0,66	4,72	2,37	-1,29	6,29
Sector	-0,64	4,22	2,84	-2,33	6,19

RENDIMIENTO ANUAL HASTA FIN DEL TRIMESTRE (%)

Desde	dic 2014	dic 2015	dic 2016	dic 2017	dic 2018
Hasta	dic 2015	dic 2016	dic 2017	dic 2018	dic 2019
Fondo	0,49	4,52	3,41	-1,75	6,77

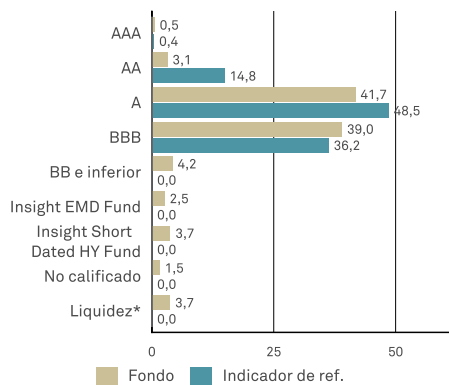
Para el cálculo de los datos de rentabilidad de la clase de acciones correspondientes a periodos previos a su lanzamiento se emplean rentabilidades sintéticas. Los resultados sintéticos no representan rentabilidades o costes de inversión reales, y no son un indicador fiable de rentabilidades futuras. Los datos de rentabilidad correspondientes a periodos posteriores al lanzamiento de la clase de acciones si son un registro de las rentabilidades reales obtenidas. Los datos de rentabilidad para la clase Euro W (Acc.) anteriores al 26/07/2017 se derivan de la clase Euro C (Acc.), ajustados para reflejar la comisión de gestión anual de la clase Euro W (Acc.).

Fuente: Lipper, a 31 enero 2020. 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.

† 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

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

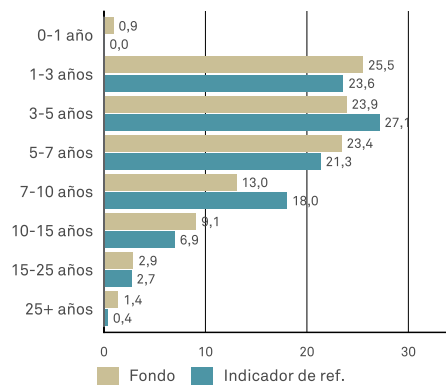


El desglose incluye futuros
*incluye operaciones no liquidadas, compensación de derivados y forwards de divisas

LOS 10 PRINCIPALES EMISORES (%)

Emisor	Fondo (%)
Volkswagen	2,6
Unicredit	2,0
Barclays	1,9
Vodafone	1,7
European Residential Loan Securitisation	1,6
At&t Inc	1,6
Altria Group	1,6
EDF	1,5
Repsol	1,4
Bank Of America	1,4

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (%)



El desglose incluye futuros

DESGLOSE SECTORIAL

Sector	Fondo (%)	Indicador de ref. (%)
Finanzas	35,6	35,5
Corporate Non-Cyclicals	31,0	34,9
Corporate Cyclicals	19,4	28,2
ABS	3,8	0,0
Insight Short Dated HY Fund	3,7	0,0
Insight EMD Fund	2,6	0,0
Titulizaciones	0,2	0,0
Supranacional	0,0	1,3
Liquidez*	3,7	0,0

El desglose incluye futuros
*incluye operaciones no liquidadas, compensación de derivados y forwards de divisas

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

	Fondo	Indicador de ref.
Spread duration (duración de diferencial, en años)	5,48	5,34
Duración (en años)	5,29	5,34
Rendimiento a vencimiento (%)	0,81	0,32
Número de emisores	156	620
Vencimiento medio (años)	5,8	5,7
Calidad media	A-	A-
Cupón medio (%)	1,6	1,8

DESGLOSE POR PAÍSES (%)

País	Fondo (%)	Indicador de ref. (%)
Estados Unidos	23,2	19,6
Reino Unido	11,6	8,8
Francia	11,0	21,6
Alemania	10,2	15,1
España	7,0	5,4
Italia	7,0	4,5
Insight Short Dated HY Fund	3,7	0,0
Insight EMD Fund	2,6	0,0
Países Bajos	2,3	5,7
Irlanda	1,8	0,6
Liquidez y otros*	19,6	18,6

El desglose incluye futuros
*incluye operaciones no liquidadas, compensación de derivados y forwards de divisas

DATOS POR CLASES DISPONIBLES

Clase	CGA	Gastos corrientes	ISIN	Bloomberg	Inversión mínima inicial
Euro A	1,00%	1,12%	IE00B76RJ221	BMEUCAE	€ 5.000
Euro C	0,50%	0,62%	IE00B5SGRP88	BMEUCCE	€ 5.000.000

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.

Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

INFORMACION 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. 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 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. 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. 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 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).

MIS0044-290220

Emitido a 10/02/2020