



# BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

USD C (Acc.)

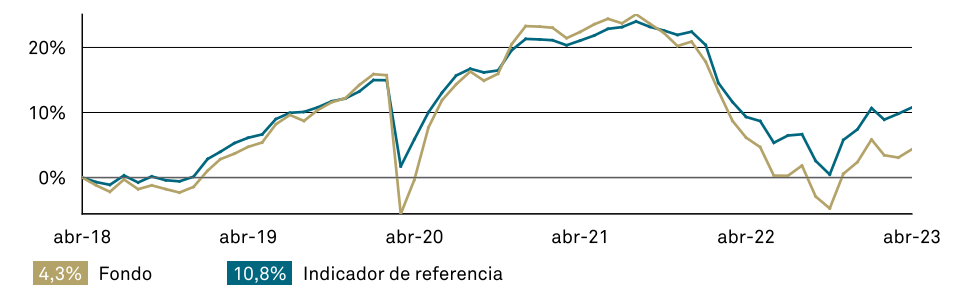
OBJETIVO DE INVERSIÓN

Generar una rentabilidad total compuesta de rendimientos y revalorización del capital mediante la inversión principalmente deuda privada e instrumentos relacionados con deuda privada de emisores de mercados emergentes de todo el mundo y en instrumentos derivados financieros relacionados con dichos instrumentos.

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



RENDIMIENTO ANUAL (%)

| Desde                 | mar 2018 | mar 2019 | mar 2020 | mar 2021 | mar 2022 |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Hasta                 | mar 2019 | mar 2020 | mar 2021 | mar 2022 | mar 2023 |
| Rendimiento del Fondo | 3,17     | -8,94    | 28,63    | -10,46   | -5,20    |

|                         | 2013  | 2014 | 2015 | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   |
|-------------------------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|--------|
| Fondo                   | 0,46  | 4,09 | 0,33 | 12,72 | 10,07 | -4,13 | 15,91 | 7,92 | -1,93 | -15,32 |
| Indicador de referencia | -0,60 | 4,96 | 1,30 | 9,65  | 7,96  | -1,65 | 13,09 | 7,13 | 0,91  | -12,26 |

Fuente: Lipper, a 30 abril 2023. La rentabilidad del fondo USD 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. Las rentabilidades pueden aumentar o disminuir como resultado de fluctuaciones de los tipos de cambio.

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)

|                        | Fondo | Indicador de referencia |
|------------------------|-------|-------------------------|
| Corea del Sur          | 6,0   | 4,2                     |
| Emiratos Árabes Unidos | 5,5   | 4,3                     |
| México                 | 5,5   | 4,4                     |
| Israel                 | 5,5   | 3,7                     |
| Colombia               | 5,1   | 3,9                     |
| Hong Kong              | 4,8   | 4,7                     |
| Brasil                 | 4,6   | 4,6                     |
| India                  | 4,6   | 4,2                     |
| Tailandia              | 4,4   | 3,3                     |
| Sudáfrica              | 4,4   | 3,5                     |
| Otros                  | 49,7  | 59,3                    |

DESGLOSE POR INDUSTRIA (%)

|                   | Fondo | Indicador de referencia |
|-------------------|-------|-------------------------|
| Finanzas          | 35,0  | 31,6                    |
| Industria         | 11,5  | 10,2                    |
| TMT               | 10,7  | 9,7                     |
| Consumo           | 10,6  | 9,9                     |
| Petróleo y gas    | 10,4  | 12,0                    |
| Eléctricas y gas  | 7,9   | 11,2                    |
| Metales y minería | 6,2   | 6,1                     |
| Inmobiliarias     | 1,3   | 3,6                     |
| Pulpa y papel     | 1,3   | 1,1                     |
| Otros*            | 5,0   | 4,8                     |

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

|                   | Fondo | Indicador de referencia |
|-------------------|-------|-------------------------|
| IG                | 55,28 | 58,3                    |
| BB                | 20,93 | 21,0                    |
| B                 | 17,00 | 11,8                    |
| CCC e inferior    | 3,32  | 4,4                     |
| NR                | 1,57  | 4,5                     |
| Liquidez y otros* | 1,90  | 0,0                     |

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

|                               | Fondo |
|-------------------------------|-------|
| Duración (en años)            | 4,5   |
| Número de emisores            | 164,0 |
| Calidad media                 | BBB-  |
| Cupón medio (%)               | 4,7   |
| Rendimiento a vencimiento (%) | 7,7   |
| Vencimiento medio             | 6,4   |

\*Incluye forwards de divisas, operaciones no liquidadas, letras del Tesoro estadounidense. Se han empleado calificaciones crediticias pesimistas. Fuente: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

GESTORA DE BNY MELLON



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

INDICADOR DE REFERENCIA

el Fondo medirá su rentabilidad con respecto al índice JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified (CEMBI - BD) 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 las posiciones del Fondo podrán incluir componentes del Índice de referencia, la selección de las inversiones y sus ponderaciones en la cartera no se verán influidas por el Índice de referencia. 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) | \$ 320,81                                               |
| Indicador de referencia          | JP Morgan Corporate EMBI Broad Diversified TR           |
| Sector Lipper                    | Lipper Global - Bond Emerging Markets Global Corporates |
| Tipo de fondo                    | SICAV                                                   |
| Domicilio del fondo              | Irlanda                                                 |
| Gestor del fondo                 | Rodica Glavan                                           |
| Divisa base                      | USD                                                     |

DETALLES DE LA CLASE USD C (ACC.)

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Fecha de lanzamiento      | 02 mar 2012  |
| Inversión mínima inicial  | \$ 5.000.000 |
| Comisión de gestión anual | 0,85%        |
| Gastos corrientes         | 0,99%        |
| Comisión inicial†         | 5,00%        |
| ISIN                      | IE00B4KZTR23 |

FECHAS CLAVE

|                                                                                                                            |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Lanzamiento del fondo                                                                                                      | 31 ene 2012 |
| Cierre del ejercicio financiero                                                                                            | 31 dic      |
| Los costes incurridos al comprar, mantener en cartera, convertir o vender cualquier inversión afectarán a su rentabilidad. |             |

CALIFICACIONES DEL FONDO



Fuente y Copyright: Ratings Morningstar : © 2023 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.

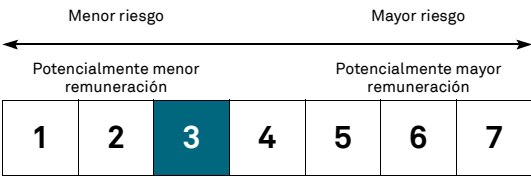
RIESGOS QUE PUEDEN AFECTAR SU INVERSIÓN

- 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.
- El Fondo podría no encontrar siempre otra parte dispuesta a comprar el activo que el Fondo quiere vender, lo que podría afectar a la capacidad del Fondo para vender el activo o venderlo a su valor actual.
- Si esta clase de acción está denominada en una divisa distinta a la moneda base del Fondo, las fluctuaciones del tipo de cambio entre la divisa de la clase de acción y la moneda base podrían afectar al valor de su inversión.
- En el caso de la clase de acción cubierta, la estrategia de cobertura se emplea para reducir el efecto de fluctuaciones del tipo de cambio entre la divisa en la que están denominadas y la moneda base del Fondo. No obstante, esta podría no ser completamente efectiva debido a factores como los diferenciales de tipos de interés.
- la deuda subordinada acarrea un nivel de riesgo mayor que la deuda no subordinada porque recibe un nivel de prioridad menor en situaciones de reclamación sobre los activos de una empresa en caso de incumplimiento por parte del prestatario.
- 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.

GLOSARIO

- Cupones – el interés pagado por el emisor de un instrumento de renta fija al inversor durante el plazo de la inversión.
- Rentabilidad al vencimiento o TIR (%) – la tasa de rentabilidad estimada que aportará un bono al inversor si este lo compra a su precio de mercado y lo mantiene en cartera hasta su fecha de vencimiento.
- Duración – una medida de la sensibilidad de una inversión en renta fija a cambios en los tipos de interés. Cuanto mayor es la duración, mayor es la exposición a cambios futuros del precio del dinero.
- Calidad media – una calificación de crédito que brinda al inversor una idea de la calidad crediticia total de un fondo, como por ejemplo AAA, BBB, o CCC.
- Vida media – el plazo de tiempo medio que se tardará en devolver el importe restante de un préstamo.

NIVEL DE RIESGO – USD C (ACC.)



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio bajo, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. de pagarle como improbable.

Consulte el Folleto informativo y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor, e o 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 no está seguro de qué tipo de inversión es adecuada para usted, le rogamos contacte con un asesor financiero.

INFORMACION IMPORTANTE

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 BNYMIF 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). MIS0028-310723 Emitido a 15/05/2023