

Diese stellt ein Produktangebot dar und stellt keine Anlageberatung dar. Ausschließlich für professionelle Kunden.

BNY Mellon Brazil Equity Fund

INVESTMENTMANAGER



ARX Investimentos Ltda:
Spezialist für Multi-Strategie-Ansätze, traditionelle und Long-/ Short-Aktienstrategien

sowie Rentenanlagen am brasilianischen Markt. Die Unternehmensphilosophie zielt auf die Erwirtschaftung erstklassiger risikoadjustierter Erträge ab und legt dabei den Schwerpunkt auf die Kapitalsicherung. Der Investmentprozess vereint fundamentale Bottom-up-Analysen mit detaillierten Top-down-Betrachtungen auf gesamtwirtschaftlicher Ebene und beinhaltet eine konsequente Risikosteuerung, bei der die Liquidität Vorrang hat.

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum an. Dazu legt er überwiegend (d. h. mindestens drei Viertel seines Gesamtvermögens) in ein Portfolio von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen an, die ihren eingetragenen Sitz in Brasilien haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben.

BENCHMARK

Die Performance des Fonds wird gegenüber dem MSCI Brazil 10/40 NR Index (der „Referenzindex“) gemessen.

Der Fonds wird aktiv gemanagt, was bedeutet, dass die Anlagemanagementgesellschaft nach eigenem und absolutem Ermessen Anlagen außerhalb des Referenzindexes tätigen kann unter Berücksichtigung des Anlageziels und der Anlagepolitik, die im Prospekt ausgeführt sind. Da jedoch der Referenzindex einen beträchtlichen Teil des investierbaren Universums abdeckt, wird der Großteil der Anlagen des Fonds aus Komponenten des Referenzindexes bestehen, aber die Gewichtung im Portfolio wird nicht von der Gewichtung im Referenzindex beeinflusst. Die Anlagestrategie schreibt nicht vor, inwieweit die Anlagemanagementgesellschaft vom Referenzindex abweichen darf.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Fondsvolumen in Mio. \$ 22,24
 Benchmark MSCI Brazil 10/40 NR
 Lipper-Sektor Lipper Global - Equity Brazil
 Fondstyp ICVC
 Sitz des Fonds Irland
 Fondsmanager Rogerio Poppe
 Stellvertreter Alexandre Sant Anna
 Basiswährung USD
 Verfügbare Währungen EUR, USD, GBP
 Auflegung des Fonds 31 Aug 2007

DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE EURO C (ACC.)

Auflegung 14 Sep 2007
 Mindestanlage € 5.000.000
 Max. Ausgabeaufschlag 5,00%
 Verwaltungsvergütung p.a. 1,00%
 ISIN IE00B23S7M59
 WKN A0NCB9

Zugelassen zum Vertrieb in: AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IL, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

Anleger sollten sich auf das KIID/PRIPs-Dokument beziehen, um eine Zusammenfassung der Gebühren zu erhalten. Die Gebühren decken die Kosten für den Betrieb des Teilfonds, einschließlich der Kosten für Marketing und Verkauf. Diese Gebühren reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Investition.

HANDEL

An jedem Geschäftstag zwischen 9.00 Uhr und 17.00 Uhr.

Bewertungszeitpunkt: 22.00 Uhr (Dubliner Zeit). Die laufenden Kosten basieren auf den vierteljährlich berechneten Kosten, es sein denn, die verfügbaren Daten über die Wertentwicklung umfassen weniger als den Zeitraum eines vollen Kalenderjahres. In diesem Fall werden die Kosten geschätzt. Die laufenden Kosten können sich von Jahr zu Jahr ändern. Darin enthalten sind keine Performance- und Transaktionsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds für den Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen Anlagefonds zahlt.

RATINGS

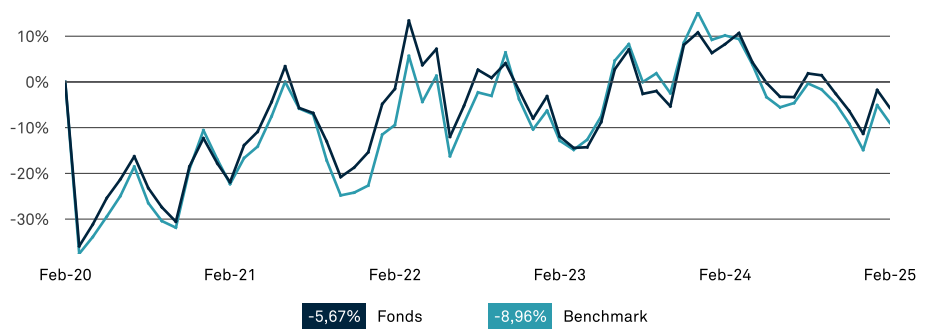


Morningstar Ratings © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Ratings werden am jeweils ersten Bankarbeitstag eines Monats zusammengestellt.

HINWEISE ZUM ANLAGEZIEL UND ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert von Investitionen kann fallen. Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Erträge aus Kapitalanlagen können variieren und sind nicht garantiert. Die Rendite Ihrer Investition kann sich aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern, wenn Ihre Investition in einer anderen Währung als der in der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit verwendeten Währung getätigt wird.

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE (%)

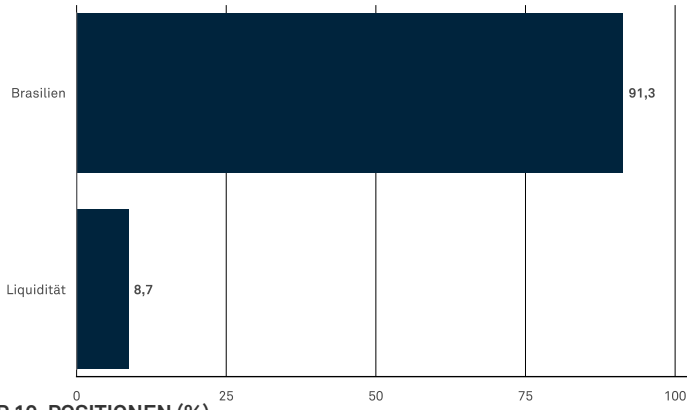


PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

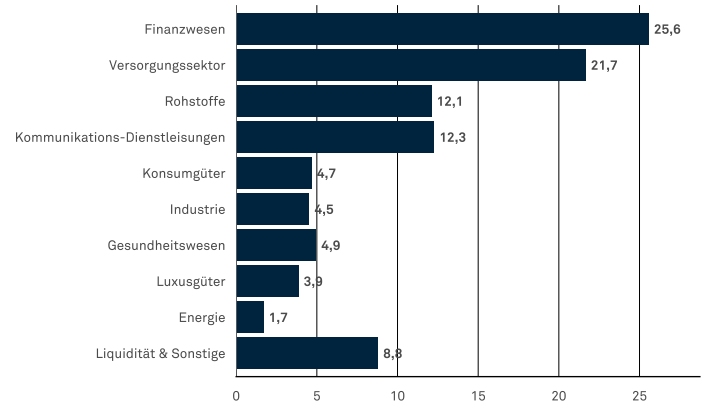
	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Annualisiert					Seit Auflegung		
					2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	2015	2016		2017	2018
Euro C (Acc.)	-3,96	0,70	6,38	-12,85	3,49	-1,42	-1,16	47,36				
Euro A (Acc.)	-4,03	0,46	6,21	-13,72	2,45	-2,41	-2,16	23,53				
Benchmark	-4,08	0,19	6,96	-17,36	2,20	0,17	-1,86	28,95				
Fonds	-29,28	64,56	4,75	12,71	29,03	-25,87	-3,48	8,72	20,43	-19,98		
Benchmark	-33,22	70,17	8,10	3,56	33,11	-25,89	-13,53	15,89	28,49	-26,09		

Quelle: Lipper. Die Fondsperformance dieser Anteilsklasse wird als Gesamtrendite berechnet, basierend auf dem Nettoinventarwert, einschließlich Gebühren, aber ohne Anfangskosten, und den reinvestierten Erträgen vor Steuern, ausgedrückt in der Währung der Anteilsklasse.

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (%)



BRANCHENGEWICHTUNG (%)



TOP 10-POSITIONEN (%)

Position	Fonds (%)
VALE SA BRL NPV	7,7
CENTRAIS ELETRICA BRL NPV	6,2
B3 SA-BRASIL BOLS BRL NPV	6,0
BANCO BRADESC USD NPV ADR	5,8
ITAUSA SA BRL NPV PFD	5,7
EMBRAER SA-SP USD NPV ADR	4,9
MARFRIG GLOBAL FO BRL NPV	4,4
COMPANHIA PAR USD NPV ADR	4,2
SUZANO SA BRL NPV	4,1
BRAZILIAN REAL SPOT	3,7

FONDSSTATISTIK 3 JAHRE

Jensen Alpha	-0,15
Beta	0,93
Korrelation zum Referenzindex	0,97
Information Ratio p.a.	-0,24
Sharpe Ratio p. a.	-0,16
Tracking Error p. a.	6,61
R ²	0,93
Standardabweichung p.a.	24,42
Maximaler Drawdown	-24,52
VaR (95%, unter normalen Bedingungen)	-11,63

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

