

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.

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Fondsvolumen in Mio.	\$ 34,03
Benchmark	MSCI Brazil 10/40 NR
Lipper-Sektor	Lipper Global - Equity Brazil
Fondstyp	ICVC
Sitz des Fonds	Irland
Fondsmanager	Rogério Poppe
Stellvertreter	Daniel Tavares
Basiswährung	USD
Verfügbare Währungen	EUR, USD, GBP
Auflegung des Fonds	31 Aug 2007

## DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE EURO C (ACC.)

Auflegung	14 Sep 2007
Mindesterstanlage	€ 5.000.000
Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,00%
ISIN	IE00B23S7M59
WKN	AONCB9
Zugelassen zum Vertrieb in:	AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, GI, IE, IL, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

Kosten, die beim Kauf, Verkauf, Halten oder der Konvertierung eines Investments entstehen, werden die Erträge beeinflussen. Kosten können höher oder niedriger ausfallen, wenn Währungen bzw. Wechselkurse schwanken. Für weitere Details lesen Sie bitte das Basisinformationsblatt (KID-Dokument).

## 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 © 2023 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Ratings werden am jeweils ersten Bankarbeitstag eines Monats zusammengestellt.

## ANLAGEZIEL

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

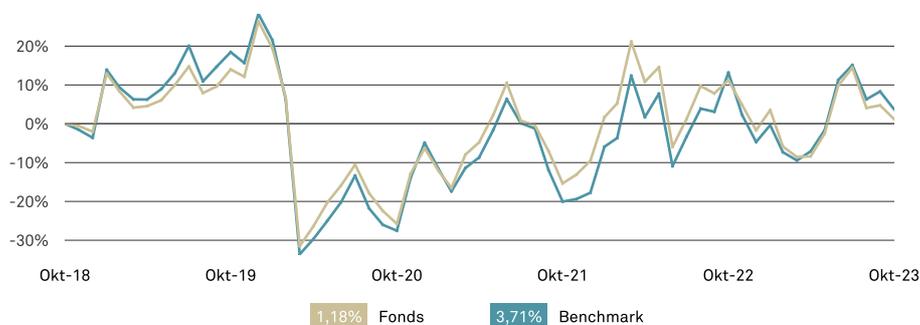
## BENCHMARK

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.

## HINWEISE ZUM ANLAGEZIEL UND ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert von Investments kann sinken. Deshalb besteht die Möglichkeit, dass Anleger den investierten Betrag nicht in voller Höhe zurückerhalten. Die laufenden Erträge eines Investments können schwanken und werden nicht garantiert. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt, Informationsdokument, und das KID/KIID, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Diese Dokumente sind in auf [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com) in englischer Sprache und in einer Amtssprache der Länder verfügbar, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb registriert ist. Die Erträge können aufgrund von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch sinken. Eine vollständige Übersicht der Risiken dieses Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt oder in den weiteren Produktunterlagen.

## KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE (%)



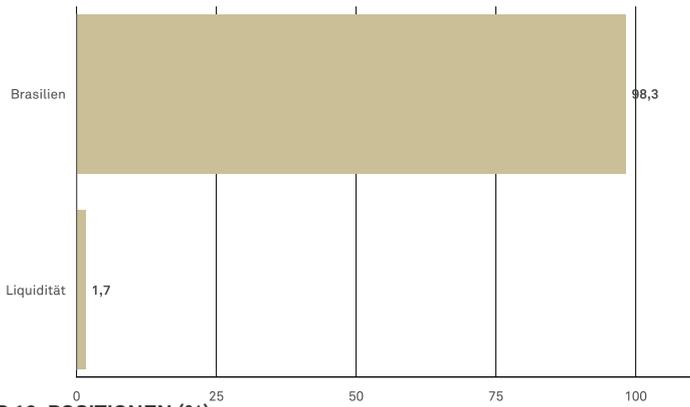
## PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Annualisiert			Seit Auflegung
					2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	
Euro C (Acc.)	-3,40	-11,58	2,89	-9,04	9,33	10,89	0,24	47,89
Euro A (Acc.)	-3,48	-11,80	2,02	-9,95	8,24	9,78	-0,77	25,65
Benchmark	-4,26	-9,91	8,82	-8,36	13,89	12,70	0,73	38,14
Sektor	-4,79	-11,23	3,58	-12,40	7,89	7,28	-0,53	-2,86
Anzahl im Sektor	7	7	7	7	7	7	6	6
Quartil Euro C (Acc.)	-	-	-	1	1	1	2	2

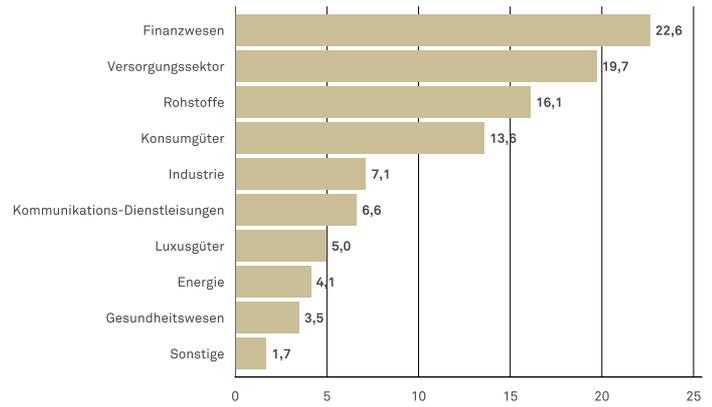
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-20,61	-0,95	-29,28	64,56	4,75	12,71	29,03	-25,87	-3,48	8,72
Benchmark	-18,18	0,16	-33,22	70,17	8,10	3,56	33,11	-25,89	-13,53	15,89
Sektor	-21,58	-2,68	-33,83	61,64	7,21	7,90	31,36	-25,01	-10,88	9,76

Quelle: Lipper, 31. Oktober 2023. Die Wertentwicklung des Fonds für die Anteilsklasse Euro C (Acc.) wird berechnet als Gesamtertrag basierend auf dem Nettoinventarwert, einschließlich Gebühren und reinvestierter laufender Erträge nach Abzug von Steuern. Dabei werden jedoch keine Ausgabeaufschläge berücksichtigt. Alle Zahlen verstehen sich in der Währung der entsprechenden Anteilsklasse. Der Ausgabeaufschlag, der bis zu 5% betragen kann, kann beträchtliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung Ihres Investments haben. Wertentwicklungszahlen, die den Ausgabeaufschlag berücksichtigen, werden auf Anfrage zur Verfügung gestellt. Die Erträge können aufgrund von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch sinken.

**GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (%)**



**BRANCHENGEWICHTUNG (%)**



**TOP 10-POSITIONEN (%)**

Position	Fonds (%)
BANCO BRADESC USD NPV ADR	7,1
VALE SA BRL NPV	6,1
ITAUSA SA BRL NPV PFD	5,2
SUZANO SA BRL NPV	5,1
VIBRA ENERGIA SA BRL NPV	4,7
SENDAS DISTRIBUID BRL NPV	4,5
BRADSPAR SA BRL NPV PFD	4,1
BRF SA BRL NPV	4,1
GERDAU SA -SP USD NPV ADR	4,0
SANTOS BRASIL PAR BRL NPV	3,8

**FONDSSTATISTIK 3 JAHRE**

Jensen Alpha	-0,06
Beta	0,92
Korrelation zum Referenzindex	0,97
Information Ratio p.a.	-0,23
Sharpe Ratio p. a.	0,34
Tracking Error p. a.	7,11
R <sup>2</sup>	0,94
Standardabweichung p.a.	27,57
Maximaler Drawdown	-24,52
VaR (95%, unter normalen Bedingungen)	-12,10

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

