

# BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Sterling B Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																															
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale Usato nel Report	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	Senza rating																																																															
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																																		
Il fondo mira a conseguire una crescita del capitale attraverso una selezione accurata di obbligazioni denominate in valuta locale emesse nei mercati emergenti. È gestito con un approccio attivo e il team di investimento seleziona prevalentemente quei Paesi emergenti soggetti a cambiamenti strutturali positivi anche nel lungo termine, evitando quelli in cui l'emissione di debito sia sostenuta da flussi di cassa di breve periodo.																																																																		
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2019</td> <td>12,98</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2020</td> <td>-7,98</td> <td>-2,18</td> <td>-3,87</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>12,22</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2024-08</td> <td>0,39</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>13,46</td> <td>-5,83</td> <td>-1,11</td> <td>-3,95</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>9,02</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2019	12,98	-	-	2020	-7,98	-2,18	-3,87	2021	-	-	-	2022	-	-	-	2023	12,22	-	-	2024-08	0,39	-	-	Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	13,46	-5,83	-1,11	-3,95				9,02				-																			
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																															
2019	12,98	-	-																																																															
2020	-7,98	-2,18	-3,87																																																															
2021	-	-	-																																																															
2022	-	-	-																																																															
2023	12,22	-	-																																																															
2024-08	0,39	-	-																																																															
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																															
13,46	-5,83	-1,11	-3,95																																																															
			9,02																																																															
			-																																																															
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> <th>Unità</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>1,90</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>0,04</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>1,16</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>7,03</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>94,03</td> <td>3Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>0,29</td> <td>5Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>3,28</td> <td>10Y Risk</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)</p>				Misura	Valore	Unità	3Y Alpha	1,90	3Y Sharpe Ratio	0,04	3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	7,03	3Y R-Squared	94,03	3Y Risk	-	3Y Info Ratio	0,29	5Y Risk	-	3Y Tracking Error	3,28	10Y Risk	-																																								
Misura	Valore	Unità																																																																
3Y Alpha	1,90	3Y Sharpe Ratio	0,04																																																															
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	7,03																																																															
3Y R-Squared	94,03	3Y Risk	-																																																															
3Y Info Ratio	0,29	5Y Risk	-																																																															
3Y Tracking Error	3,28	10Y Risk	-																																																															
<p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>94,04</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>5,96</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Fixed Income Style Box™</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Qualità Credito</th> <th>Basso</th> <th>Medio</th> <th>Alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bassa Sensibilità ai Tassi</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Medio</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Alta</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	• Azioni	0,00	• Obbligazioni	94,04	• Liquidità	5,96	• Altro	0,00	Qualità Credito	Basso	Medio	Alto	Bassa Sensibilità ai Tassi				Medio				Alta																																								
Asset Allocation %	Netta																																																																	
• Azioni	0,00																																																																	
• Obbligazioni	94,04																																																																	
• Liquidità	5,96																																																																	
• Altro	0,00																																																																	
Qualità Credito	Basso	Medio	Alto																																																															
Bassa Sensibilità ai Tassi																																																																		
Medio																																																																		
Alta																																																																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Rend. Cumulati %</th> <th>Fondo</th> <th>Bmk</th> <th>Cat</th> <th>Rendimenti Trimestrali %</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3-Mesi</td> <td>4,61</td> <td>2,52</td> <td>3,27</td> <td>2026</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>6-Mesi</td> <td>2,21</td> <td>6,47</td> <td>7,85</td> <td>2025</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>1-Anno</td> <td>6,30</td> <td>3,53</td> <td>5,98</td> <td>2024</td> <td>-0,83</td> <td>-1,04</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>2,63</td> <td>5,07</td> <td>5,84</td> <td>2023</td> <td>3,85</td> <td>3,22</td> <td>-1,64</td> <td>6,42</td> </tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>0,32</td> <td>2,30</td> <td>2,66</td> <td>2022</td> <td>-5,90</td> <td>-2,53</td> <td>5,48</td> <td>-0,63</td> </tr> <tr> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td>0,33</td> <td>3,76</td> <td>3,30</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 16/09/2024</p>				Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4	3-Mesi	4,61	2,52	3,27	2026	-	-	-	-	6-Mesi	2,21	6,47	7,85	2025	-	-	-	-	1-Anno	6,30	3,53	5,98	2024	-0,83	-1,04	-	-	3-Anni Ann.ti	2,63	5,07	5,84	2023	3,85	3,22	-1,64	6,42	5-Anni Ann.ti	0,32	2,30	2,66	2022	-5,90	-2,53	5,48	-0,63	10-Anni Ann.ti	0,33	3,76	3,30					
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																																																										
3-Mesi	4,61	2,52	3,27	2026	-	-	-	-																																																										
6-Mesi	2,21	6,47	7,85	2025	-	-	-	-																																																										
1-Anno	6,30	3,53	5,98	2024	-0,83	-1,04	-	-																																																										
3-Anni Ann.ti	2,63	5,07	5,84	2023	3,85	3,22	-1,64	6,42																																																										
5-Anni Ann.ti	0,32	2,30	2,66	2022	-5,90	-2,53	5,48	-0,63																																																										
10-Anni Ann.ti	0,33	3,76	3,30																																																															
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>India (Republic of) 7,26%</td> <td>-</td> <td>6,35</td> </tr> <tr> <td>South Africa (Republic of) 7%</td> <td>-</td> <td>6,19</td> </tr> <tr> <td>Secretaria Do Tesouro...</td> <td>-</td> <td>4,72</td> </tr> <tr> <td>South Africa (Republic of) 8%</td> <td>-</td> <td>3,99</td> </tr> <tr> <td>Mexico (United Mexican...</td> <td>-</td> <td>3,93</td> </tr> <tr> <td>Poland (Republic of) 1,75%</td> <td>-</td> <td>3,86</td> </tr> <tr> <td>Malaysia (Government Of) 4,92%</td> <td>-</td> <td>3,77</td> </tr> <tr> <td>United States Treasury Bills...</td> <td>-</td> <td>3,46</td> </tr> <tr> <td>Secretaria Do Tesouro...</td> <td>-</td> <td>3,22</td> </tr> <tr> <td>Malaysia (Government Of) 3,83%</td> <td>-</td> <td>3,04</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td>42,55</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td> <td>0</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td>47</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	India (Republic of) 7,26%	-	6,35	South Africa (Republic of) 7%	-	6,19	Secretaria Do Tesouro...	-	4,72	South Africa (Republic of) 8%	-	3,99	Mexico (United Mexican...	-	3,93	Poland (Republic of) 1,75%	-	3,86	Malaysia (Government Of) 4,92%	-	3,77	United States Treasury Bills...	-	3,46	Secretaria Do Tesouro...	-	3,22	Malaysia (Government Of) 3,83%	-	3,04	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	42,55		Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0		Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	47																						
Nome	Settore	%																																																																
India (Republic of) 7,26%	-	6,35																																																																
South Africa (Republic of) 7%	-	6,19																																																																
Secretaria Do Tesouro...	-	4,72																																																																
South Africa (Republic of) 8%	-	3,99																																																																
Mexico (United Mexican...	-	3,93																																																																
Poland (Republic of) 1,75%	-	3,86																																																																
Malaysia (Government Of) 4,92%	-	3,77																																																																
United States Treasury Bills...	-	3,46																																																																
Secretaria Do Tesouro...	-	3,22																																																																
Malaysia (Government Of) 3,83%	-	3,04																																																																
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	42,55																																																																	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0																																																																	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	47																																																																	
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fixed Income Sector Weightings %</th> <th>Fondo</th> <th>Scadenze %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Governativo</td> <td>96,42</td> <td>da 1 a 3</td> <td>12,49</td> </tr> <tr> <td>Societario</td> <td>2,12</td> <td>da 3 a 5</td> <td>17,37</td> </tr> <tr> <td>Cartolarizzazioni</td> <td>0,00</td> <td>da 5 a 7</td> <td>17,81</td> </tr> <tr> <td>Enti Locali</td> <td>0,00</td> <td>da 7 a 10</td> <td>25,29</td> </tr> <tr> <td>Liquidità ed equivalenti</td> <td>1,29</td> <td>da 10 a 15</td> <td>9,42</td> </tr> <tr> <td>Derivati</td> <td>0,18</td> <td>da 15 a 20</td> <td>2,62</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>da 20 a 30</td> <td>15,00</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>oltre 30</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo	Governativo	96,42	da 1 a 3	12,49	Societario	2,12	da 3 a 5	17,37	Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	17,81	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	25,29	Liquidità ed equivalenti	1,29	da 10 a 15	9,42	Derivati	0,18	da 15 a 20	2,62			da 20 a 30	15,00			oltre 30	0,00																											
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo																																																															
Governativo	96,42	da 1 a 3	12,49																																																															
Societario	2,12	da 3 a 5	17,37																																																															
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	17,81																																																															
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	25,29																																																															
Liquidità ed equivalenti	1,29	da 10 a 15	9,42																																																															
Derivati	0,18	da 15 a 20	2,62																																																															
		da 20 a 30	15,00																																																															
		oltre 30	0,00																																																															
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Coupon Range %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 coupon</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Da 0 a 4 cedole</td> <td>18,74</td> </tr> <tr> <td>Da 4 a 6 cedole</td> <td>9,58</td> </tr> <tr> <td>Da 6 a 8 cedole</td> <td>41,69</td> </tr> <tr> <td>Da 8 a 10 cedole</td> <td>26,61</td> </tr> <tr> <td>Da 10 a 12 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Oltre 12 cedole</td> <td>3,39</td> </tr> </tbody> </table>				Coupon Range %	Fondo	0 coupon	0,00	Da 0 a 4 cedole	18,74	Da 4 a 6 cedole	9,58	Da 6 a 8 cedole	41,69	Da 8 a 10 cedole	26,61	Da 10 a 12 cedole	0,00	Oltre 12 cedole	3,39																																															
Coupon Range %	Fondo																																																																	
0 coupon	0,00																																																																	
Da 0 a 4 cedole	18,74																																																																	
Da 4 a 6 cedole	9,58																																																																	
Da 6 a 8 cedole	41,69																																																																	
Da 8 a 10 cedole	26,61																																																																	
Da 10 a 12 cedole	0,00																																																																	
Oltre 12 cedole	3,39																																																																	
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>BNY Mellon Fund Management (Lux) S.A.</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>0,01 GBP</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>10.000 GBP</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>-</td> <td>(16/09/2024)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>http://www.bnymellonam.com</td> <td>Domicilio</td> <td>IRLANDA</td> <td>T.E.R.</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>23/02/2011</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>GBP</td> <td>Spese correnti</td> <td>1,51%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>Federico Garcia Zamora</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>04/12/2012</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (16/09/2024)</td> <td>GBP 1,13</td> <td>ISIN</td> <td>IE00B3M59Y01</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>23,78 EUR</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(31/12/2025)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	BNY Mellon Fund Management (Lux) S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,01 GBP	Investimento Min. Ingresso	10.000 GBP	Telefono	-	(16/09/2024)		Investimento Min. Successivo	-	Web	http://www.bnymellonam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-	Data di Partenza	23/02/2011	Valuta del Fondo	GBP	Spese correnti	1,51%	Nome del Gestore	Federico Garcia Zamora	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-	Data Inizio Gestione	04/12/2012	Inc/Acc	Acc			NAV (16/09/2024)	GBP 1,13	ISIN	IE00B3M59Y01			Patrimonio Netto (Mln)	23,78 EUR					(31/12/2025)														
Società di Gestione	BNY Mellon Fund Management (Lux) S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,01 GBP	Investimento Min. Ingresso	10.000 GBP																																																													
Telefono	-	(16/09/2024)		Investimento Min. Successivo	-																																																													
Web	http://www.bnymellonam.com	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-																																																													
Data di Partenza	23/02/2011	Valuta del Fondo	GBP	Spese correnti	1,51%																																																													
Nome del Gestore	Federico Garcia Zamora	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-																																																													
Data Inizio Gestione	04/12/2012	Inc/Acc	Acc																																																															
NAV (16/09/2024)	GBP 1,13	ISIN	IE00B3M59Y01																																																															
Patrimonio Netto (Mln)	23,78 EUR																																																																	
(31/12/2025)																																																																		