

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento le proporciona los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

CLASE STERLING T (ACC.) (HEDGED) (ISIN: IE00B8G10T17)

UN SUB-FONDO DE BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

ESTE FONDO ESTÁ GESTIONADO POR BNY MELLON FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Para generar una rentabilidad absoluta positiva en cualquier condición de mercado sobre un periodo continuado de 12 meses, invirtiendo principalmente en valores de deuda y valores e instrumentos relacionados con la deuda de todo el mundo y en instrumentos financieros derivados relacionados con estos valores e instrumentos.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo:

- invertirá en bonos e inversiones de deuda similares emitidos por gobiernos, empresas y otras entidades públicas de cualquier lugar del mundo;
- invertirá en bonos con calificaciones de solvencia altas y bajas (es decir, bonos con categoría de inversión o con categoría inferior a la de inversión sin restricciones respecto a la calidad crediticia, según la calificación de Standard & Poor's o una agencia de calificación similar);
- adoptará posiciones en pares concretos de bonos o inversiones de deuda similares. El Fondo aumentará la exposición (es decir, adoptará una posición larga) a la inversión que prefiere y adoptará posiciones cortas (mediante instrumentos derivados) en aquellas inversiones de las que no es partidario.
- invertirá en instrumentos derivados (instrumentos financieros con un valor derivado de otros activos) para lograr el objetivo de inversión del Fondo. El Fondo también empleará instrumentos derivados para reducir los riesgos o costes, o para generar capitales o ingresos adicionales;
- invertirá en inversiones en divisas;
- invertirá considerablemente en tesorería e inversiones similares a ella; y
- limitará la inversión en compartimentos de inversión colectiva al 10%.

El Fondo podrá:

- invertir en mercados emergentes, incluido hasta el 10% de su patrimonio neto en valores cotizados o negociados en mercados rusos; e

– invertir en productos estructurados. Un producto estructurado es un tipo de inversión producida normalmente por una institución financiera. Los productos estructurados están diseñados para ofrecer a los inversores exposición a un tipo concreto de activo financiero subyacente y, por lo tanto, es probable que su rentabilidad esté estrechamente vinculada a la rentabilidad del activo subyacente. Los productos estructurados pueden utilizarse como forma de obtener una exposición a la rentabilidad de activos que de otra forma sería difícil conseguir.

Índice de referencia: el Fondo medirá su rentabilidad con respecto al EURIBOR a 3 meses (el «Índice de Referencia Basado en el Efectivo»). EURIBOR (Euro Interbank Offer Rate) es el tipo europeo de oferta interbancaria, un tipo de referencia que se calcula como el promedio de los tipos de interés con los que los bancos de la eurozona ofrecen préstamos a corto plazo no garantizados en el mercado interbancario. El Índice de Referencia Basado en el Efectivo se utiliza como objetivo respecto del cual medir su rentabilidad en un periodo continuo anualizado de 12 meses años, antes de comisiones. El Fondo utiliza el Índice de Referencia Basado en el Efectivo +3% anual como objetivo respecto del cual medir su rentabilidad en periodos continuos anualizados de 3 años, antes de comisiones.

El Fondo se gestiona de una manera activa, lo que implica que la Gestora de Inversiones tendrá potestad sobre la selección de inversiones, siempre que se respeten el objetivo de inversión y las políticas que se indican en el Folleto.

Tratamiento de los rendimientos: los rendimientos netos generados por las inversiones serán reinvertidos dentro del Fondo y se reflejarán en el valor de sus acciones.

Operaciones: usted puede comprar y vender sus acciones del Fondo entre las 9:00 y las 17:00 (hora de Irlanda) de cualquier día laborable en Irlanda. Las instrucciones recibidas antes de las 12:00 recibirán el precio de cotización de ese día. La inversión inicial mínima para esta clase es GBP 5.000.000.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo
Potencialmente menor
remuneración

Mayor riesgo
Potencialmente mayor
remuneración



Hemos calculado la categoría de riesgo y remuneración, como se muestra más arriba, utilizando un método de cálculo que se deriva de las normas de la UE. Se basa en la tasa de variación del valor del Fondo en el pasado (es decir, su volatilidad) y no representa guía alguna para la categoría futura de riesgo y rendimiento del Fondo. La categoría mostrada no constituye objetivo o garantía alguna, y podría variar con el tiempo. La categoría más baja (1) no implica que la inversión esté exenta de riesgo.

Este Fondo se incluye en la categoría 3, porque su valor histórico ha indicado volatilidad moderadamente baja. Con un Fondo de categoría 3, tiene usted un riesgo moderadamente bajo de perder dinero, pero su oportunidad de ganancias es también moderadamente bajas.

LOS RIESGOS SIGUIENTES PODRÍAN NO SER PLENAMENTE CAPTADOS POR EL INDICADOR DE RIESGO Y REMUNERACIÓN:

- **Riesgo de objetivo/rentabilidad:** No es posible garantizar que el Fondo vaya a alcanzar sus objetivos.
- **Riesgo de objetivo de rentabilidad:** El objetivo de rentabilidad no es una garantía, podría no alcanzarse y podría producirse una pérdida del capital. Los Fondos que tienen un objetivo de rentabilidad mayor

asumen generalmente más riesgo para lograrlo y, por tanto, tienen más posibilidades de que la rentabilidad difiera sustancialmente.

- **Riesgo de tipo de cambio:** Este Fondo invierte en mercados internacionales, con lo que está expuesto a fluctuaciones en los tipos de cambio que podrían afectar a su valor.
- **Riesgo de derivados:** Los derivados son muy sensibles a las variaciones de valor del activo del que se deriva su valor. Un pequeño movimiento importante 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 mayor superior al que ha invertido en derivados.
- **Riesgo de cambios en los tipos de interés e inflación:** 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.
- **Riesgo de calificaciones crediticias y valores sin calificar:** Los bonos con una calificación crediticia baja o sin calificar tienen un mayor riesgo de impago. Estos factores podrían perjudicar al valor del Fondo.
- **Riesgo de crédito:** El emisor de un valor mantenido por el Fondo podría no pagar los rendimientos o no devolver el capital del Fondo al vencimiento.
- **Riesgo de mercados emergentes:** Los mercados emergentes tienen riesgos adicionales debido a unas prácticas propias de mercados menos desarrollados.
- **Riesgo de cobertura de la Clase de acciones:** Esta clase de acciones emplea determinadas técnicas para intentar reducir los efectos de las

variaciones del tipo de cambio entre la divisa de la clase de acciones y la divisa base del Fondo. Es posible que estas técnicas no eliminen totalmente el riesgo de tipo de cambio.

- **Riesgo de convertibles contingentes (CoCos):** 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.

- **Riesgo de contraparte:** 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.

GASTOS

Los gastos cubren los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN

Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	ninguna

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO

Gastos corrientes	0.60%
-------------------	-------

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

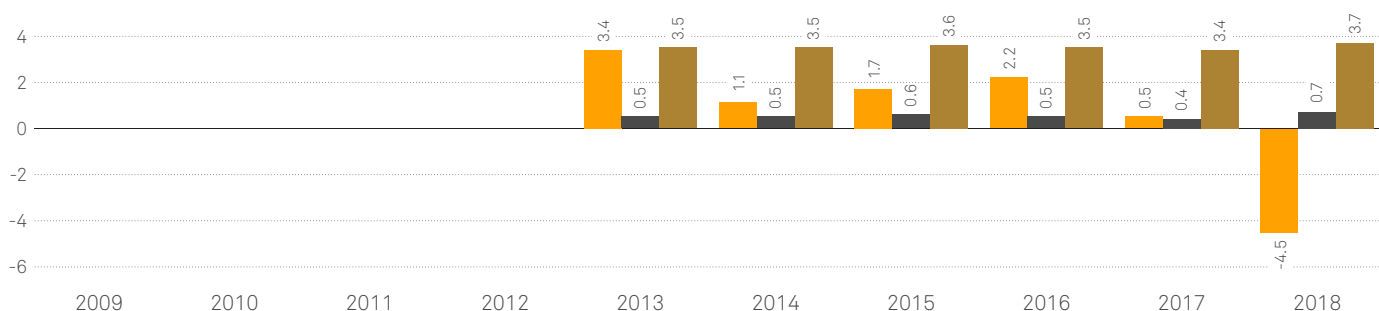
Comisión de rendimiento 10,00% del rendimiento superior del Fondo del 3 mes GBP LIBOR. En el último ejercicio del fondo la comisión de rentabilidad fue del 0,00%.

Los gastos de entrada indicados aquí representan una cifra máxima, pero es posible que usted pague menos. Podrá informarse de los gastos efectivos de entrada a través de su asesor financiero o del distribuidor. Los gastos corrientes están basados en gastos calculados a 31 de diciembre de 2018. Esto puede variar de un año a otro. Excluye las comisiones de rendimiento y los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de un gasto de entrada/salida pagado al comprar o vender acciones de otro fondo de inversión.

La sección "Comisiones y gastos" del Folleto contiene más información sobre los gastos, incluidas las Comisiones de rentabilidad.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

■ BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Sterling T (Acc.) (hedged) (IE00B8G10T17)
% ■ LIBOR GBP 3 Month ■ LIBOR GBP 3 Month + 3%



En el gráfico se muestran todos los gastos excepto los gastos de entrada.

Fecha de lanzamiento del Fondo - 9 de marzo de 2012.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones - 6 de junio de 2012.

La rentabilidad de esta clase de acciones se calcula en Libras esterlinas.

La rentabilidad histórica no es un indicador de rentabilidades futuras.

* Téngase en cuenta que la rentabilidad del Fondo se muestra en este gráfico de manera anualizada. El Fondo pretende generar la rentabilidad del LIBOR GBP 3 Month +3% anual en periodos continuos anualizados de 5 años, antes de comisiones.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Documentos: El Fondo es un sub-fondo (parte) de BNY Mellon Global Funds, plc ("BNY MGF"), una estructura paraguas compuesta por diferentes sub-fondos. Este documento es específico del Fondo y la clase de acciones que se indica al principio del documento. Pueden obtenerse copias del Folleto informativo y de los informes anuales y semestrales correspondientes al fondo paraguas, gratuitamente, de www.bnymellonim.com o de BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublín 1, Irlanda. Estos documentos están disponibles en inglés, francés, alemán, italiano, español y portugués.

Precio de las acciones: El precio más reciente de las acciones, junto con otras informaciones, como la forma de comprar o vender acciones, están disponibles en el sitio web y en la dirección indicadas más arriba. El Fondo ofrece otras clases, tal como se indica en el Folleto informativo.

Canje: Los inversores podrán canjear acciones del Fondo por acciones en otros sub-fondos de BNY MGF siempre y cuando satisfagan los criterios aplicables a la inversión en otros sub-fondos. El apartado "Canje y/o conversión voluntarios de Acciones" del Folleto informativo contiene más información sobre los canjes.

Régimen legal: Los activos del Fondo están segregados de otros subfondos en BNY MGF y no podrán utilizarse para atender las obligaciones o reclamaciones de ningún otro subfondo.

Declaración de responsabilidad: BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. únicamente asumirá su responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o contradictorias con las correspondientes partes del Folleto informativo del Fondo.

Depositorio: The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín.

Fiscalidad: La legislación tributaria del domicilio del Fondo podría afectar a su posición fiscal personal. Para más detalles, consulte a un asesor.

Política de remuneración: En www.bnymellonim.com figura la información detallada sobre la política de remuneración de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., incluyendo, sin limitación, una descripción sobre cómo se calcula la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios. Pueden facilitarse gratuitamente ejemplares en papel mediante solicitud.