

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

BNY MELLON STERLING LIQUIDITY FUND

CLASE INSTITUCIONAL (ISIN: IE00B28TV765)

UN SUB-FONDO DE BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

ESTE FONDO ESTÁ GESTIONADO POR BNY MELLON GLOBAL MANAGEMENT LIMITED

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Ofrecer a los inversores un nivel elevado de rendimientos corrientes en libras esterlinas, compatible con la conservación del capital en libras esterlinas y el mantenimiento de la liquidez.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El Fondo invertirá en instrumentos del mercado monetario de alta calidad denominados en libras esterlinas (es decir, valores de deuda de categoría de inversión con vencimientos a corto plazo según la calificación de Standard & Poor's o agencias similares, 397 días o menos) emitidos por empresas, bancos y gobiernos. El Fondo formalizará además contratos de recompra inversa (transacciones a corto plazo que generan rentabilidades prestando efectivo a cambio de valores de deuda con determinadas contrapartes admisibles) e invertirá además en depósitos bancarios.
- El Fondo mantendrá un vencimiento medio ponderado (VMP) no superior a 60 días o cualquier período de tiempo inferior necesario para obtener la calificación más elevada de una agencia de calificación reconocida. El VMP se utiliza para medir la sensibilidad del Fondo a las variaciones de los tipos de interés. En el caso de un valor que paga un tipo de interés fijo, el VMP es el tiempo hasta la fecha en que las inversiones del Fondo deben devolverse, mientras que en el caso de un valor que paga un tipo de interés variable se trata del tiempo restante hasta el siguiente reajuste del tipo de interés. Dichas cifras se combinan y ajustan a fin de reflejar la proporción en la que se mantiene cada valor.
- El Fondo mantendrá asimismo una duración media ponderada (DMP) no superior a 120 días o cualquier período de tiempo inferior necesario para obtener la calificación más elevada de una agencia de calificación reconocida. La DMP es el tiempo medio restante hasta el vencimiento de cada una de las inversiones del Fondo (ajustado a fin de reflejar la proporción de la inversión en cada valor).

- El Fondo trata de mantener una calificación crediticia de AAA de Standard & Poor's y una ponderación de riesgo de mercado de Aaa- de Moody's. Los valores en que se invierta tendrán una calificación de alta calidad por parte de las principales agencias de calificación, y serán líquidas, es decir, podrán convertirse fácilmente a efectivo.
- El Fondo tiene potestad en cuanto a los valores que mantendrá en cartera, y tiene la consideración de "Fondo del Mercado monetario a corto plazo", según la definición de la Autoridad Europea de Valores y Mercados ("ESMA"):

Tratamiento de los rendimientos: Esta clase de acciones es una clase de acciones de distribución que trata de mantener un valor liquidativo por acción estable. Esto quiere decir que los dividendos se declararán diariamente y se pagarán a los accionistas mensualmente cuando la rentabilidad neta del Fondo (es decir, la rentabilidad menos las comisiones y los gastos) sea positiva. Cualquier día que la rentabilidad neta del Fondo sea negativa, los Consejeros podrán reembolsar un número de acciones equivalente a la cantidad necesaria para mantener un valor liquidativo por acción estable. Esto se realizará mediante un reembolso automático de acciones que reducirá de forma proporcional el número de acciones ostentadas por cada inversor. Las acciones reembolsadas serán anuladas, lo que supondrá una pérdida de capital para el inversor.

Operaciones: Usted puede comprar y vender sus acciones del Fondo cada día laborable en que la Bolsa de Londres y los bancos del Reino Unido estén abiertos. Las instrucciones iniciales recibidas antes de las 13:00 (hora de Irlanda) recibirán el precio de cotización de ese día. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es GBP 10.000.000.

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 1, porque su valor histórico ha indicado volatilidad muy baja. Con un Fondo de categoría 1, tiene usted un riesgo muy bajo de perder dinero, pero su oportunidad de ganancias es también muy 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 concentración geográfica:** El Fondo invierte principalmente en un único mercado, lo que podría afectar sustancialmente al valor del Fondo.
- **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 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 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.
- **Riesgo de pactos de recompra y de recompra inversa:** El Fondo formalizará pactos de recompra inversa, lo que significa que podrá estar expuesto a pérdidas si la contraparte no cumple sus obligaciones con el Fondo (p. ej., si no paga un importe acordado o no entrega un activo según lo convenido).

– **Riesgo de VL estable:** Los intentos por mantener un valor liquidativo por acción estable podrán provocar una pérdida de su capital.

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 RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN

Gastos de entrada	ninguna
Gastos de salida	ninguna

Este es el máximo que puede detrarse 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	0.20%
-------------------	-------

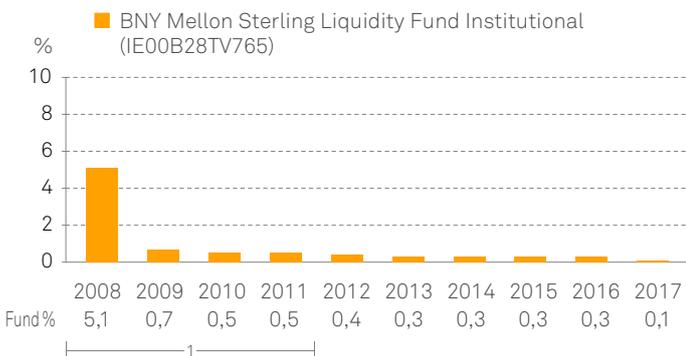
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

Comisión de rendimiento	ninguna
-------------------------	---------

Los gastos corrientes están basados en gastos calculados a 31 de diciembre de 2017. 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.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



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

Fecha de lanzamiento del Fondo - 1 de noviembre de 1998.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones - 11 de diciembre de 2007.

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

La rentabilidad histórica no es un indicador de rentabilidades futuras.

1 Cambio de Gestora de Inversiones, lo que significa que la rentabilidad histórica mostrada para este periodo se obtuvo en unas circunstancias que han dejado de existir.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Documentos: El Fondo es un sub-fondo (parte) de BNY Mellon Liquidity Funds, plc ("BNY MLF"), 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 MLF siempre y cuando satisfagan los criterios aplicables a la inversión en otros sub-fondos. La sección del "Canje de Acciones" del Folleto informativo contiene más información sobre los canjes.

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

Declaración de responsabilidad: BNY Mellon Liquidity Funds plc 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.

Depositario: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

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 Global Management Limited, 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.