

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge 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 Compass Fund

Global High Yield Bond Fund RF-B EUR

LU0456623817

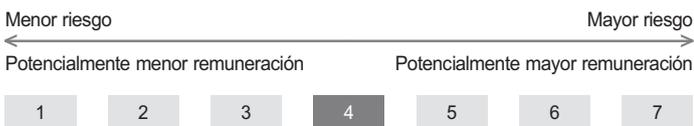
un subfondo de BNY Mellon Compass Fund

Este fondo está gestionado por BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.
BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. es una filial de The Bank of New York Mellon Corporation.

Objetivos y política de inversión

- El objetivo de inversión del Subfondo es conseguir un elevado nivel de ingresos y la apreciación del capital.
- El Subfondo invierte en una cartera de obligaciones de emisores residentes en cualquier lugar del mundo, con predilección por las emisiones de deuda de menor calidad (es decir, instrumentos de deuda con calificación inferior a «investment grade»). Las obligaciones contarán con una calificación mínima de B3 o B- otorgada por una agencia de calificación reconocida internacionalmente como Moody's o S&P. Si un título sufre la rebaja de su calificación hasta niveles inferiores a B3 o B-, se procederá a su venta en el plazo de seis meses en circunstancias normales de mercado, salvaguardando en todo momento el interés de los accionistas.
- El Subfondo puede utilizar instrumentos financieros derivados como cobertura frente a riesgos de mercado y cambiarios, así como a fin de lograr una gestión eficaz de la cartera.
- El índice de referencia del fondo está compuesto en un 60% por el índice BofA Merrill Lynch US High BB-B Rated Constrained (HUC4) y en un 40% por el índice BofA Merrill Lynch Euro BB-B Non Financial Fixed Floating Rate High Yield Constrained (HEAG). El Gestor está facultado para desviarse del índice de referencia.
- La Divisa de referencia del Fondo es el euro.
- Plazo mínimo recomendado de tenencia: 5 años
- Los inversores pueden solicitar el reembolso de sus participaciones cualquier día hábil en Luxemburgo.
- Las comisiones de compra y venta de valores conocidas como «costes de transacción» son sufragadas por el subfondo. Estas comisiones se suman a los gastos enumerados y reducen la rentabilidad del subfondo.
- Todo rendimiento procedente del fondo es distribuido.

Perfil de riesgo y remuneración



- Esta calificación se basa en datos sobre rentabilidad histórica.
- Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable para el futuro.
- La categoría de riesgo que se indica no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que esté libre de riesgo.

Más información sobre esta calificación:

- Los fondos asignados a la categoría 4 han mostrado en el pasado un nivel de volatilidad medio. La volatilidad describe la amplitud con que el valor del fondo ha oscilado al alza y a la baja en el pasado. Las participaciones de un fondo asignado a la categoría 4 podrían sufrir fluctuaciones de precio de un nivel medio atendiendo a las volatilidades históricas observadas.

¿Por qué este fondo está asignado a esta categoría?

- Las obligaciones proporcionan un nivel constante de rendimientos por intereses, ofrecen oportunidades de plusvalías y tienden a mantenerse relativamente estables en cuanto a su precio. No obstante, cuando los tipos de interés suben, pueden perder valor antes del vencimiento.
- Los bonos de alto rendimiento («high yield») ofrecen a los inversores la posibilidad de obtener rendimientos más altos que los de la deuda del Estado y la deuda con calificación «investment grade», pero conllevan un mayor riesgo de crédito. Si los rendimientos de la inversión no están denominados en la divisa del inversor, este quedará expuesto a las fluctuaciones cambiarias. Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer que el valor de la inversión aumente o disminuya.
- Si los rendimientos de la inversión no están denominados en la divisa del inversor, este quedará expuesto a las fluctuaciones cambiarias. Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer que el valor de la inversión aumente o disminuya.
- Este fondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados como parte del proceso de inversión. Esto podrá aumentar la volatilidad del fondo al intensificar el efecto de los acontecimientos de mercado.
- El precio de la participación del fondo puede estar sujeto a una mayor volatilidad.
- Al asignar una clase de acciones de un subfondo a una categoría de riesgo, es posible que no se tengan en cuenta todos los riesgos. Entre dichos riesgos se incluyen los relacionados con acontecimientos de mercado excepcionales, errores operativos y eventos legales y políticos. Puede consultar una lista detallada de los riesgos en el apartado «Factores de riesgo», incluido en la parte general del folleto de ventas.

Gastos

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	0,50%
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, respectivamente.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,59%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los gastos de entrada y salida que se indican representan cifras máximas. En algunos casos, los gastos reales podrían ser inferiores; puede obtener información a este respecto a través de su asesor financiero.

La cifra que se muestra en relación con los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio que concluyó el 31 de octubre de 2014.

Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye:

- Las comisiones de rentabilidad
- Los costes de transacción, salvo en el caso de los gastos de entrada/salida abonados por el OICVM al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.
- Si desea más información sobre comisiones, consulte los apartados «Características principales» (punto 11) y «Gastos y comisiones» del folleto del fondo, que puede obtenerse en www.meriten.com / Statutory Documents.

Rentabilidad histórica



* 60% BofA ML US HY Master II Constrained Index & 40% BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex Financials Index

** 60% BofA Merrill Lynch US High BB-B Rated Constrained Index (HUC4) & 40% BofA Merrill Lynch Euro BB-B Non Financial Fixed Floating Rate High Yield Constrained Index (HEAG)

- Los datos históricos de rentabilidad no deben considerarse una indicación ni una garantía de la futura rentabilidad y en este documento no se hace ninguna manifestación ni se ofrece ninguna garantía, ni expresa ni implícita, sobre la futura rentabilidad. Rentabilidad: rentabilidad total, incluidos los gastos corrientes pero excluidos los gastos de entrada, con dividendos reinvertidos, antes de deducir impuestos.
- El fondo comenzó a emitir participaciones el 30/06/2000.
- Esta clase de acciones del fondo comenzó a emitir participaciones el 14/12/2009.
- La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

Información práctica

- **Depositario:**
JPMorgan Bank (Luxembourg) S.A.
- El representante y agente de pagos del fondo en Suiza es BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zúrich. Los inversores podrán obtener, de forma gratuita, ejemplares del documento de datos fundamentales para el inversor, los Estatutos y los informes anuales y semestrales a través del Representante en Suiza.
- **Información adicional:**
Puede obtener gratuitamente ejemplares del Folleto del fondo, así como de los informes anual y semestral más recientes en inglés, a través de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg o en el sitio web www.meriten.com. Los precios de la participación, junto con otra información adicional sobre el fondo (por ejemplo, otras clases de acciones ofrecidas), están disponibles en el sitio web www.meriten.com.
- **Derecho al traspaso de la inversión entre subfondos:**
El fondo es un subfondo de BNY Mellon Compass Fund (el «fondo paraguas»). Los inversores pueden convertir sus acciones de cualquier clase de un subfondo a acciones de la misma clase de otro subfondo del fondo paraguas. Actualmente no se aplica ninguna comisión de conversión. Si un inversor convierte acciones de cualquier clase de un subfondo a acciones de una clase distinta de otro subfondo del fondo paraguas, se aplicarán al traspaso los gastos de entrada correspondientes. Los activos de cada subfondo están segregados de los de los demás subfondos del fondo paraguas. El folleto y los informes hacen referencia a todos los subfondos del fondo paraguas.
- **Legislación tributaria:**
El subfondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo. Dependiendo de su país de residencia, esto podrá incidir en su inversión. Si desea más información, consulte a un asesor fiscal.
- **Declaración de responsabilidad:**
BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.
- Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la autoridad supervisora de Luxemburgo, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la autoridad supervisora de Luxemburgo, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
- Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 30 de enero de 2015.