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 DYNAMIC TOTAL RETURN FUND

CLASE EURO W (ACC.) (HEDGED) (ISIN: IE00BWFGYW67)
UN SUB-FONDO DE BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC
ESTE FONDO ESTÁ GESTIONADO POR BNY MELLON GLOBAL MANAGEMENT LIMITED

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Obtener una rentabilidad total a partir de ingresos y revalorización del capital a largo plazo.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo:

- invertirá en cualquier parte del mundo;
- invertirá en acciones de empresas (es decir, valores de renta variable) de inversiones similares;
- invertirá en bonos e inversiones de deuda similares emitidos por gobiernos, empresas y otras entidades públicas;
- invertirá en bonos con una alta y baja calificación crediticia (es decir, bonos con categoría de inversión o con categoría inferior a la de inversión) o sin calificación crediticia;
- invertirá en mercados emergentes;
- realizará inversiones en divisas;
- invertirá en materias primas, bienes inmobiliarios e infraestructuras a través fondos cotizados (ETF) y organismos de inversión colectiva, incluidos fondos de inversión inmobiliaria («REIT») cotizados; y
- invertirá en derivados (instrumentos financieros cuyo valor se deriva de otros activos) para ayudar a alcanzar el objetivo de inversión del Fondo. El Fondo también usará derivados con el fin de reducir el riesgo o los costes, o para generar capital o rendimientos adicionales;

El Fondo podrá:

- invertir hasta el 10% en valores cotizados o negociados en mercados rusos;
- invertir hasta el 10% en valores mobiliarios o instrumentos del mercado monetario no admitidos a cotización o negociados en un mercado regulado, de conformidad con el reglamento sobre OICVM; e
- invertir hasta el 10% en otros organismos de inversión colectiva;

Tratamiento de los rendimientos: los rendimientos generados por las inversiones serán reinvertidos dentro del Fondo. Esto incrementará 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 EUR 15.000.000.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo
Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo
Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

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. Dado que este Fondo dispone de menos de cinco años de datos de rentabilidad, se basa en la volatilidad simulada y no representa indicación alguna para la categoría futura de riesgo y remuneración 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 4, porque su valor histórico simulado ha indicado volatilidad moderada. Con un Fondo de categoría 4, tiene usted un riesgo moderado de perder dinero, pero su oportunidad de ganancias es también moderadas.

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 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 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 muy 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 la norma Volcker:** The Bank of New York Mellon Corporation o una de sus filiales ("BNYM") ha invertido en el Fondo. Como resultado de las restricciones en virtud de la "norma Volcker" adoptada por los legisladores estadounidenses, BNYM debe reducir su porcentaje de acciones de forma que sea inferior al 15% del Fondo generalmente en el plazo de tres años desde la creación del Fondo (que comienza cuando el gestor del Fondo empieza a realizar inversiones para el Fondo). Algunos riesgos son: BNYM puede poseer un porcentaje proporcionalmente mayor del Fondo y cualquier reducción obligatoria puede incrementar las tasas de rotación de cartera del Fondo, lo que conlleva mayores costes, gastos e impuestos. Puede facilitarse información detallada sobre la inversión de BNYM en el Fondo bajo solicitud.
- **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	0.97%

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

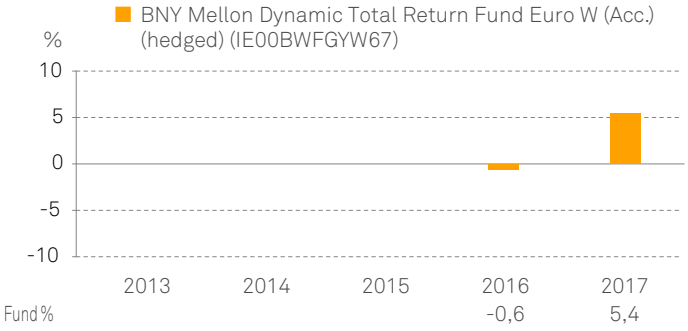
Comisión de rendimiento	ninguna

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 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 - 15 de mayo de 2015.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones - 25 de mayo de 2015.

La rentabilidad de esta clase de acciones se calcula en Euros.

La rentabilidad histórica no es un indicador de rentabilidades futuras.

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 Global 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.