

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 Real Return Fund

CLASE STERLING INCOME SHARES (ISIN: GB0006780323)

un sub-fondo de BNY Mellon Investment Funds. Este fondo está gestionado por BNY Mellon Fund Managers Limited

Objetivos y política de inversión

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Conseguir una tasa de rentabilidad en libras esterlinas igual o superior a una rentabilidad mínima del tipo de efectivo (LIBOR a 1 meses en GBP) + 4% anual en un periodo de cinco años, antes de comisiones. Para ello, trata de obtener una rentabilidad positiva en periodos sucesivos de tres años (es decir, periodos de tres años independientemente del día de inicio). Sin embargo, el capital está en riesgo real y no se garantiza que el objetivo se logre en ese o en cualquier otro periodo de tiempo.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo:

- invertirá en cualquier parte del mundo;
- aplicará un enfoque de cartera de activos múltiples amplio (es decir, acciones de empresas —valores de renta variable— e inversiones similares, bonos e inversiones de deuda similares y efectivo);
- invertirá en bonos emitidos por gobiernos y empresas, con calificaciones de solvencia altas y bajas (es decir, bonos con categoría de inversión o con categoría inferior a la de inversión según la calificación de Standard & Poor's o una agencia de calificación similar);
- tendrá exposición a divisas, materias primas (como oro) y bienes inmuebles, a través de inversiones cotizadas en bolsas de valores o instrumentos derivados;
- invertirá en derivados (instrumentos financieros cuyo valor se deriva de otros activos) para favorecer la consecución del objetivo de inversión del Fondo. El Fondo también empleará derivados con el fin de reducir riesgos o costes, o para generar capital o rendimientos adicionales; y
- limitará la inversión en compartimentos de inversión colectiva al 10%.

El Fondo podrá:

- invertir en mercados emergentes;

- invertir más del 35% de sus activos en deuda soberana y valores de deuda pública emitidos o garantizados por un solo Estado, autoridad local u organismo público internacional; e
- invertir considerablemente en tesorería y activos asimilables a tesorería.

Índice de referencia: el Fondo medirá su rentabilidad antes de deducir comisiones en comparación con el GBP LIBOR a 1 mes +4% anual a lo largo de un periodo de cinco años, que actuará como un índice de referencia objetivo (el «Índice de referencia»).

El LIBOR es el tipo de interés interbancario medio que utilizan muchos bancos del mercado monetario de Londres para prestarse entre sí fondos no garantizados denominados en libras esterlinas. El Fondo utilizará el Índice de referencia como objetivo de rentabilidad que el Fondo tratará de igualar o superar, ya que, en condiciones normales del mercado, representa un objetivo que será igual o superior a las tasas de inflación en el Reino Unido durante ese mismo periodo de tiempo y que está acorde con el enfoque de la Gestora de Inversiones.

El Fondo se gestiona de forma activa, lo que significa que la Gestora de Inversiones tendrá la potestad de poder seleccionar las inversiones que se ajusten al objetivo y las políticas de inversión que se indican en el Folleto.

OTRA INFORMACIÓN

Tratamiento de los rendimientos: cualesquiera rendimientos por inversiones se pagarán a los inversores semestralmente cada 30 de septiembre y 28 de febrero, o antes de esas fechas.

Negociación: el inversor podrá comprar y vender sus acciones en el Fondo entre las 9:00 y las 17:00 (hora del Reino Unido) de cualquier día hábil en Inglaterra y Gales. Las instrucciones recibidas antes de las 12:00 recibirán el precio de cotización correspondiente a ese día. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es de GBP 20.000.

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. 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 4, porque su valor histórico 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 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 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 liquidez:** El Fondo podría no encontrar siempre otra parte dispuesta a comprar el activo que el Fondo quiere vender, lo que podría afectar a la capacidad del Fondo para vender el activo o venderlo a su valor actual.
- **Gastos con cargo al capital:** El Fondo sufraga sus gastos con cargo al capital del Fondo. Los inversores deben tener presente que esto provoca la reducción del valor del capital de su inversión y limita el potencial de futuro crecimiento del capital. Al reembolso, usted podría no recibir el importe total de su inversión inicial.
- **Riesgo del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect («Stock Connect»):** El Fondo podrá invertir en acciones A de China a través de los programas Stock Connect. Estos pueden estar sujetos a cambios normativos y limitaciones de cuotas. Una limitación operativa, como una suspensión de la negociación, podría perjudicar a la capacidad del Fondo para alcanzar su objetivo de inversión.

- **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.

- **Riesgo de inversión en empresas de infraestructuras:** El valor de las inversiones en empresas de infraestructuras puede verse perjudicado por los cambios en el entorno normativo, económico o político en el que operan.

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	0.00%
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	1.12%
-------------------	-------

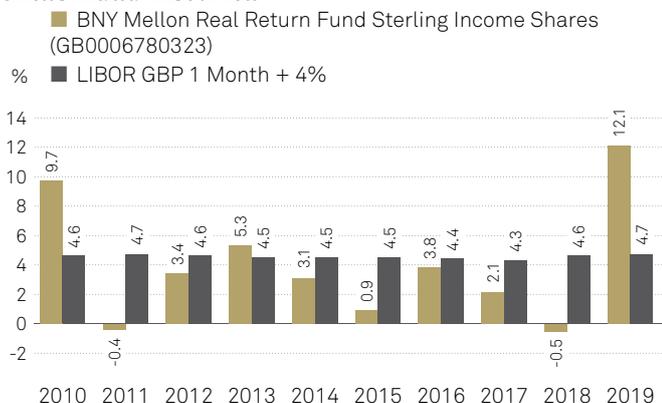
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

Comisión de rendimiento ninguna

Los gastos corrientes están basados en gastos calculados a 31 de marzo de 2020. 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 septiembre de 1993.

Fecha de lanzamiento de la Clase de acción: 1 de septiembre de 1993.

La rentabilidad de esta clase de acción se muestra en GBP.

La rentabilidad del Índice de referencia se muestra en GBP.

La rentabilidad histórica no es un indicador de rentabilidades futuras.

Información práctica

Documentos: El Fondo es un sub-fondo (parte) de BNY Mellon Investment Funds ("BNY MIF"), 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 Investment Management EMEA Limited, BNY Mellon Centre, 160 Queen Victoria Street, Londres EC4 V 4LA. Estos documentos se encuentran disponibles en inglés, alemán y español.

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 MIF siempre y cuando satisfagan los criterios aplicables a la inversión en otros sub-fondos. La sección del "Canje" del Folleto informativo contiene más información sobre los canjes.

Régimen legal: Los activos del Fondo pertenecen exclusivamente a ese subfondo y no podrán ser utilizados para cubrir los pasivos de o las

reclamaciones ante ninguna otra persona u organismo, incluido BNY MIF o cualquier otro subfondo del fondo por compartimentos.

Declaración de responsabilidad: BNY Mellon Fund Managers Limited 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: NatWest Trustee and Depositary Services 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 Fund Managers 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.

Proveedores de índices: En el Folleto figura información adicional sobre los proveedores de índices.