

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



BNY Mellon Compass Fund

## Euro Corporate Bond Fund DH GBP

LU0427855472

un compartiment de BNY Mellon Compass Fund

Le fonds est géré par BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.  
BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. est une filiale de The Bank of New York Mellon Corporation.

### Objectifs et politique d'investissement

- Le Compartiment vise une croissance du capital sur le long terme.
- Le Compartiment investit principalement dans des obligations de sociétés libellées en euros. Les obligations sont notées « investment grade », c'est-à-dire qu'elles bénéficient d'une notation minimum BBB- ou Baa3 d'un organisme de notation internationalement reconnu tel que Moody's Investor Services, Inc. (« Moody's »), ou Standard & Poor's Corporation (« S&P »).
- Le Compartiment pourra recourir aux instruments financiers dérivés afin de se prémunir contre les risques de marché et de change ainsi que dans un but de gestion efficace de portefeuille.
- L'indice de référence du fonds est le iBoxx € Corporates Total Return. Nous nous réservons le droit de nous écarter de l'indice de référence.
- La Devise de référence du Fonds est l'euro, mais cette classe de parts est exprimée en GBP du fait de la couverture visant à vous prémunir contre le risque de change si vous investissez dans cette devise.
- Période de détention minimale recommandée : 3 à 5 ans
- Les investisseurs pourront demander le rachat de leurs parts chaque jour ouvré bancaire au Luxembourg.
- Les frais d'achat et de vente de titres (également appelés « coûts des opérations ») sont à la charge du compartiment. Ils s'ajoutent aux frais répertoriés dans le présent document et réduisent le rendement du compartiment.
- Tout revenu généré par le fonds sera distribué.

### Profil de risque et de rendement

Risque plus faible ← Rendement généralement plus faible | Rendement généralement plus élevé → Risque plus élevé



- Cette notation se fonde sur les performances passées.
- Les données historiques pourraient ne pas constituer une indication fiable pour l'avenir.
- La catégorie de risque affichée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

#### Informations complémentaires sur cette notation :

- Les fonds de catégorie 3 ont affiché par le passé une volatilité faible à moyenne. La volatilité correspond aux fluctuations enregistrées par le fonds par le passé. Sur la base de l'historique de volatilité, les parts d'un fonds de catégorie 3 peuvent être sujettes à des fluctuations d'amplitude faible à moyenne.

### Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,22%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

#### Pourquoi le fonds se trouve-t-il dans cette catégorie ?

- Les obligations se caractérisent par des revenus d'intérêt réguliers, des opportunités de plus-value et des prix relativement stables. Elles peuvent cependant perdre de la valeur avant leur échéance en cas de hausse des taux d'intérêt.
- Bien que le portefeuille soit de qualité « investment grade », les obligations de sociétés sont généralement assorties d'un risque de défaut plus élevé que les émissions gouvernementales. Les variations des taux d'intérêt ont un impact sur la valeur du portefeuille. Une capacité et une tolérance au risque adaptées sont donc de mise.
- Si les rendements de l'investissement ne sont pas libellés dans la devise de l'investisseur, ce dernier est exposé aux fluctuations des taux de change. En outre, les fluctuations des taux de change peuvent entraîner une augmentation ou une diminution de la valeur des investissements.
- Ce fonds peut recourir à des instruments financiers dérivés dans le cadre du processus d'investissement. Ceux-ci sont susceptibles d'augmenter la volatilité des prix en amplifiant les événements du marché.
- Le prix des parts du fonds peut afficher une volatilité accrue.
- Il se peut que certains risques ne soient pas pris en compte au moment de l'affectation d'une catégorie de risque à une classe de parts d'un compartiment. Il s'agit notamment des risques liés aux événements exceptionnels sur les marchés, aux erreurs opérationnelles et aux événements d'ordre politique ou juridique. Vous trouverez la liste détaillée des risques à la section « Facteurs de risque » de la partie générale du prospectus de vente.

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des maximums. Dans certains cas, l'investisseur paie moins (contactez votre conseiller financier pour plus d'informations). Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos au 31 octobre 2014.

Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut :

- Les commissions de performance
- Les coûts des opérations de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.
- Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter aux sections « Caractéristiques principales » (point 11) et « Frais et Charges » du prospectus du fonds, disponible sur le site Internet [www.meriten.com](http://www.meriten.com), rubrique « Statutory Documents ».

## Performances passées



\* iBoxx € Corporates Total Return Index

■ Les performances passées ne préjugent aucunement des résultats futurs et aucune garantie, ni déclaration, expresse ou implicite, ne peut être avancée à cet égard. La performance correspond au rendement total et inclut les frais courants mais pas les frais d'entrée. Elle tient compte d'un réinvestissement des revenus bruts d'impôts.

- Le fonds a commencé à émettre des parts le 13 mars 2002.
- L'émission de parts au sein de cette classe du fonds a commencé le 14 mai 2009.
- Les performances passées sont calculées en GBP.

## Informations pratiques

- Dépositaire : JPMorgan Bank (Luxembourg) S.A.
- Le représentant et agent payeur du fonds en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich. Les investisseurs peuvent obtenir le Prospectus, le Document d'information clé pour l'investisseur, un exemplaire des Statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels gratuitement auprès du Représentant en Suisse.
- Informations complémentaires : Le prospectus et les derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement en anglais auprès de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg ou sur le site [www.meriten.com](http://www.meriten.com). Veuillez consulter le site [www.meriten.com](http://www.meriten.com) pour obtenir le prix des parts ainsi que toute autre information complémentaire à propos du fonds (notamment les autres classes de parts).
- Droits de changer de compartiments : Le fonds est un compartiment de BNY Mellon Compass Fund (la « structure à compartiments multiples »). Vous pouvez convertir des parts d'une quelconque classe au sein d'un compartiment donné en parts de même classe d'un autre compartiment de la structure à compartiments multiples. Aucune commission de conversion n'est actuellement appliquée. Si vous convertissez des parts d'une quelconque classe au sein d'un compartiment donné en parts d'une autre classe au sein d'un autre compartiment de la structure à compartiments multiples, vous

devrez vous acquitter de frais d'entrée. Les actifs de chaque compartiment sont distincts des autres compartiments de la structure à compartiments multiples. Le prospectus et les rapports se rapportent à tous les compartiments de la structure à compartiments multiples.

- Législation fiscale : Le compartiment est soumis aux lois et réglementations fiscales luxembourgeoises. Cela peut avoir une incidence sur vos investissements en fonction de votre pays de résidence. Pour de plus amples détails, veuillez consulter un conseiller fiscal.
- Déclaration de responsabilité : La responsabilité de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.
- Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), l'autorité de tutelle luxembourgeoise. BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), l'autorité de tutelle luxembourgeoise.
- Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 30 janvier 2015.