

FOLLETO SIMPLIFICADO

BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC 22 DE MARZO DE 2012

El presente Folleto Simplificado contiene información clave sobre BNY Mellon Global Funds plc (la “Sociedad”), una sociedad de inversión de tipo abierto y capital variable con responsabilidad segregada entre sus múltiples subfondos (estructura “paraguas”) constituida en Irlanda el 27 de noviembre de 2000. La Sociedad fue autorizada el 14 de marzo de 2001 por el Banco Central de Irlanda (el “Banco Central”). Está regulada con arreglo a lo dispuesto en el European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (I.L. No 352 de 2011), en su versión modificada tal como pueda adoptarse. La Sociedad se compone de cuarenta y dos subfondos (cada uno de ellos, un “Subfondo”) con múltiples clases de acciones. En el Apéndice 1 de este documento se incluye una relación de estos Subfondos. Se recomienda a los potenciales inversores consultar el Folleto completo de la Sociedad de 18 de agosto de 2011 (el “Folleto completo”), junto con todos los suplementos y adenda antes de adoptar una decisión de inversión. Los derechos y obligaciones del inversor, así como su relación jurídica con la Sociedad, se exponen en el Folleto completo.

Objetivo y políticas de inversión

BNY Mellon Asian Equity Fund (Moneda de cuenta: USD)

Objetivo de inversión

El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio) en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable de empresas situadas o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Asia (excluido Japón).

Políticas de inversión

El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio, en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable, incluidos bonos convertibles (normalmente sin rating asignado), participaciones preferentes convertibles y warrants (sujetos en este último caso a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo) de empresas situadas o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Asia (excluido Japón). La inversión podrá realizarse tanto en regiones asiáticas desarrolladas como emergentes (excluido Japón). Hasta una tercera parte del patrimonio del Subfondo podrá mantenerse invertida en acciones y valores vinculados a renta variable de empresas que no estén situadas o que no obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Asia (excluido Japón). La mayoría de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Reconocidos situados en Asia y en la Región del Pacífico. El Subfondo es objeto de gestión activa.

Información adicional

Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.

	BNY Mellon Continental European Equity Fund (Moneda de cuenta: EUR) <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio) en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable de empresas situadas, admitidas a cotización o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Europa (excluido el Reino Unido). <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio, en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable, incluidos bonos convertibles (normalmente sin rating asignado), participaciones preferentes convertibles y warrants (sujetos en este último caso a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo) de empresas situadas o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Europa (excluido el Reino Unido). Hasta una tercera parte del patrimonio del Subfondo podrá mantenerse invertida en acciones y valores vinculados a renta variable de empresas que no estén situadas o que no obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Europa (excluido el Reino Unido). La mayoría de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en un Mercado Reconocido situado en Europa (excluido el Reino Unido). El 10%, como máximo, del patrimonio del Subfondo cotizará o se negociará en Mercados Reconocidos situados en mercados emergentes. El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el valor neto total de las posiciones largas en derivados no podrá representar más del 15% del patrimonio neto del Subfondo. Asimismo, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	BNY Mellon Euro Government Bond Index Tracker (Moneda de cuenta: EUR) <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo consiste en igualar la rentabilidad del índice Citigroup EMU Government Bond IndexSM (EGBI) (el “Índice”) . El Subfondo ha sido confeccionado para emular al Índice y ofrecer rendimientos y el incremento a largo plazo del capital mediante inversiones en valores de deuda pública de la Unión Económica y Monetaria Europea (“UEM”). <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo aplica un enfoque de inversión pasivo, denominado indexación, con el que trata de replicar la rentabilidad financiera del Índice mediante procedimientos estadísticos. Los valores de renta fija se seleccionan conforme a sus características para crear una cartera que replique el Índice. Los valores de renta fija en los que invertirá el Subfondo serán títulos de deuda a los que Standard & Poor's Rating Group tenga asignados un rating de categoría de inversión (“investment grade”). El Subfondo no utiliza métodos tradicionales de gestión activa de inversiones, como las de compra y venta activa de bonos en función de la correspondiente apuesta sobre tipos de interés. Esta indexación ofrece un enfoque de inversión eficiente en términos de costes y sensible encaminado a adquirir una presencia diversificada en el mercado de renta fija de la UEM y a alcanzar rentabilidades relativas competitivas a largo plazo. Con todo, los inversores deben tener presente que un subfondo indexado tiene unos gastos y costes de explotación que no presenta un índice de mercado (a menudo denominado índice de referencia a efectos de su seguimiento). En consecuencia, un subfondo indexado normalmente no

	igual a exactamente la evolución del índice objetivo, aunque se espera que siga lo más cerca posible su trayectoria. En el caso probable de que no puedan comprarse todos los valores de renta fija del Índice, el Subfondo adquirirá una muestra representativa de valores de deuda de todos los países y sectores de mercado representados en el Índice en proporción a la ponderación que tengan en el mismo. En la medida en que el Subfondo pretende replicar el Índice utilizando estas técnicas de muestreo, será previsible una estrecha correlación entre las rentabilidades respectivas del Subfondo y el Índice, en mercados tanto alcistas como bajistas. No obstante, debe tenerse presente que el Subfondo no podrá invertir más del 10% de su Patrimonio Neto en valores mobiliarios de un mismo emisor y que el valor total de la inversión en valores mobiliarios de emisores individuales en los que el Subfondo invierta más del 5% de su Patrimonio Neto no podrá representar más del 40% de su Patrimonio Neto. En consecuencia, el Subfondo no podrá replicar fielmente los movimientos del índice correspondiente si una o más de sus inversiones superan estos límites, medidos por su ponderación en el índice de mercado de que se trate. Sin embargo, el Subfondo podrá comprar algunos tipos de valores mobiliarios, como bonos y obligaciones, que coticen, se negocien o contraten en un Mercado Reconocido y cuya rentabilidad esté ligada a la rentabilidad de los valores de deuda comprendidos en el Índice. Dichos bonos y obligaciones habrán de tener un rating de categoría de inversión asignado por Standard & Poor's Rating Group. El uso de estos tipos de instrumentos dará lugar a que el Subfondo tenga exposición al emisor del instrumento de que se trate y además, una exposición económica a la obligación subyacente referida al Índice, por encima de los Límites de Inversión aplicables al Subfondo. La mayoría de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Reconocidos situados en Europa. El índice Citigroup EMU Government Bond IndexSM (EGBI) está compuesto por valores de deuda pública de Estados miembros de la UEM, que actualmente conforman los siguientes países: Austria, Bélgica, Finlandia, Francia, Alemania, Luxemburgo, Grecia, Irlanda, Italia, Países Bajos, Portugal y España. Las emisiones incluidas en el Índice presentan un vencimiento mínimo de un año, son de cupón a tipo fijo, tienen un saldo vivo de, al menos, mil millones de euros o su contravalor en otra moneda, y se ponderan en función de la capitalización de mercado. Las emisiones de renta fija representan el segmento en euros del índice Citigroup World Government Bond IndexSM (WGBI). El Subfondo es objeto de gestión pasiva. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. Los límites de inversión expuestos en los apartados 4.1 y 4.2 de dicha sección no se aplicarán al Subfondo, si bien ello ha de entenderse sin perjuicio de que continúen siéndole aplicables los restantes límites de inversión que se enumeran en esa sección del Folleto. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund (Moneda de cuenta: EUR)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos un 90% de su patrimonio) en una cartera de acciones y valores vinculados a renta variable de empresas de pequeña capitalización situadas en países que hayan adoptado el euro como su moneda de curso legal ("Países de la Eurozona"). <i>Políticas de inversión</i>

	El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente, esto es, al menos un 90% de su patrimonio, en una cartera de acciones y valores vinculados a renta variable de empresas de pequeña capitalización situadas en Países de la Eurozona. Dichas inversiones incluirán participaciones y acciones ordinarias y preferentes, warrants (sujeto a un límite del 10% del Valor Liquidativo del Subfondo en el caso de los warrants), las emisiones de derechos (que emite una sociedad para permitir que sus titulares suscriban títulos adicionales emitidos por esa sociedad), valores convertibles, resguardos de depósito de valores y, con la finalidad de llevar a cabo una gestión eficiente de cartera, contratos de futuros financieros referenciados a índices bursátiles. El Subfondo podrá invertir, asimismo, hasta un 10% de su patrimonio en acciones y valores vinculados a renta variable de empresas de pequeña capitalización situadas en cualquier país europeo distinto de un País de la Eurozona. El Subfondo invertirá en valores de empresas cuya capitalización bursátil total se encuentre comprendida dentro de la banda de capitalizaciones de las compañías que integran el índice S & P Eurozone Small Cap Index (el “Índice”) o cualquier otro índice de similar configuración, que la Gestora de Inversiones oportunamente seleccione. El Subfondo tratará de superar la rentabilidad del Índice, con reinversión de dividendos netos. El Subfondo invertirá al menos el 90% de su Patrimonio Neto en países incluidos en el Índice. El Subfondo se centrará en la selección individual de valores. La distribución geográfica o sectorial de la cartera del Subfondo puede diferir de la del Índice como consecuencia indirecta del proceso de selección de valores. La desviación máxima con respecto al índice de referencia será probablemente del 5%. Los valores en los que el Subfondo invierta cotizarán en Mercados Reconocidos. Consúltese el Folleto completo para obtener información adicional sobre los países autorizados, la política de diversificación geográfica, la política de diversificación sectorial, el número de posiciones, el proceso de selección de valores y las posiciones de liquidez del Subfondo. El Subfondo no tiene previsto tomar posiciones activas en divisas. Los saldos en moneda extranjera se convertirán a la moneda de cuenta en el momento de realizarse la operación. La cobertura cruzada de divisas estará permitida en tanto no genere posiciones cortas una vez tenidos en cuenta los activos subyacentes. Está previsto que las operaciones de cobertura cruzada de divisas se lleven a efecto únicamente en circunstancias extraordinarias y bajo la forma de contratos a plazo sobre divisas. El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Global Bond Fund (Moneda de cuenta: USD)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo maximizar las rentabilidades totales en términos de rendimientos e incremento del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos un 90% de su patrimonio) en una cartera internacional de valores de deuda y valores relacionados con deuda soberana, pública, empresarial, bancaria y procedente de titulizaciones de activos, así como en derivados. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos un 90% de su patrimonio, en una cartera internacional de valores de deuda soberana, pública, de organismos supranacionales, empresarial, bancaria y de otro tipo (incluidos bonos hipotecarios y empresariales) y en otros valores de deuda y valores relacionados con deuda (como obligaciones, bonos (incluidos los bonos empresariales, soberanos, a tipo de interés fijo o variable con un plazo de vencimiento igual o superior a un año) valores con garantía hipotecaria y valores respaldados por activos, certificados de depósito, papel comercial y American Depositary Receipts y/o Global Depositary Receipts cotizados o negociados en

	Mercados Reconocidos situados en todo el mundo, así como en derivados. El 10% como máximo del patrimonio del Subfondo cotizará o se negociará en Mercados Reconocidos situados en mercados emergentes. El rating de solvencia mínimo de los instrumentos de deuda y relacionados con deuda en los que el Subfondo puede invertir es de BBB-, asignado por Standard & Poor's Rating Group. En caso de no tener rating asignado, los valores deberán tener una solvencia considerada equivalente por la Gestora de Inversiones. Está previsto que el Subfondo pueda invertir en los instrumentos financieros derivados descritos en el correspondiente Suplemento del Folleto. Si bien el uso de derivados puede generar un riesgo de exposición, la exposición generada por el uso de derivados no representará más del Patrimonio Neto del Subfondo (esto es, el apalancamiento del Subfondo no excederá del 100% de su Patrimonio Neto). El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el valor neto total de la posición larga no compensada mantenida en derivados no podrá representar más del 15% del patrimonio neto del Subfondo. Asimismo, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund (Moneda de cuenta: USD)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio) en acciones ordinarias y otros valores vinculados a renta variable de emisores organizados o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en regiones con mercados emergentes. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio, en acciones ordinarias y otros valores vinculados a renta variable de emisores que tengan su domicilio social o que desarrollen la mayor parte de su actividad económica en regiones con mercados emergentes. Dichos valores comprenden, a título meramente enunciativo y no limitativo, acciones de los mercados domésticos, acciones preferentes, derechos (con sujeción, en el caso de la inversión en derechos, a un límite del 5% del Patrimonio Neto del Subfondo) y warrants (sujetos en este último caso a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo). El Subfondo podrá invertir asimismo hasta una tercera parte de sus activos en Resguardos Estadounidenses de Depósito de Valores y en Resguardos Mundiales de Depósito de Valores. El Subfondo tratará de superar la rentabilidad del MSCI Emerging Markets Free Index (el “Índice”) con reinversión de dividendos netos. El Subfondo invertirá al menos el 90% de su Patrimonio Neto en países incluidos en el Índice. La mayoría de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Reconocidos situados en todo el mundo. Consúltese el Folleto completo para obtener información adicional sobre las políticas de diversificación geográfica y sectorial, el número de posiciones y las posiciones de liquidez del Subfondo. El Subfondo no aplica una política activa de cobertura. Aunque no se emplee una política activa de cobertura, Hasta el 10% del patrimonio del Subfondo podrá estar expuesto a monedas distintas de la del Índice. El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el

	Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Global Equity Fund (Moneda de cuenta: USD)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio) en una cartera de valores de renta variable de empresas situadas en todo el mundo. Hasta una tercera parte del patrimonio del Subfondo podrá mantenerse invertida en una cartera de valores vinculados a renta variable o de deuda de empresas situadas en todo el mundo. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio, en una cartera de valores de renta variable de empresas situadas en todo el mundo. Hasta una tercera parte del patrimonio del Subfondo podrá mantenerse invertida en valores vinculados a renta variable, incluidos bonos convertibles (normalmente sin rating asignado), participaciones preferentes convertibles y warrants (sujetos en este último caso a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo) de empresas situadas en todo el mundo, o en valores internacionales de deuda soberana, pública, de organismos supranacionales, empresarial, bancaria y de otro tipo (incluidos bonos hipotecarios y empresariales) y en otros valores de deuda y valores relacionados con deuda (como obligaciones, bonos (incluidos los bonos empresariales, soberanos, a tipo de interés fijo o variable con un plazo de vencimiento igual o superior a un año) valores con garantía hipotecaria y valores respaldados por activos, certificados de depósito, papel comercial y American Depositary Receipts y Global Depositary Receipts) cotizados o negociados en Mercados Reconocidos de todo el mundo. El rating de solvencia mínimo de los instrumentos de deuda y relacionados con deuda en los que el Subfondo puede invertir es de BBB-, asignado por Standard & Poor's Rating Group. En caso de no tener rating asignado, los valores deberán tener una solvencia considerada equivalente por la Gestora de Inversiones. El Subfondo es un fondo mundial en la medida en que sus inversiones no se restringen ni circunscriben a una zona geográfica o mercado concreto. El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el valor neto total de las posiciones largas en derivados no podrá representar más del 15% del patrimonio neto del Subfondo. Asimismo, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund (EUR) (Moneda de cuenta: EUR)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo de inversión del Subfondo es lograr un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos un 80% de su patrimonio) en una cartera ampliamente diversificada de bonos de alta rentabilidad y sus derivados. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos un 80% de su patrimonio, en una cartera ampliamente diversificada de bonos de alta rentabilidad que ofrezcan unas rentabilidades ajustadas en función del riesgo relativamente atractivas. El Subfondo podrá invertir en activos denominados en monedas distintas del euro. Entre las inversiones autorizadas se incluye, a título meramente enunciativo y no

	limitativo, las siguientes: valores del Tesoro y de Agencias estadounidenses, otras emisiones soberanas y de organismos supranacionales, titulizaciones hipotecarias, otros valores procedentes de titulizaciones de activos, obligaciones empresariales (entre ellas bonos a medio plazo, valores de la Regla 144 A, colocaciones privadas y valores convertibles), bonos cupón cero, bonos con pago en especie (bonos que pagan intereses en forma de bonos adicionales de la misma clase), instrumentos a tipo flotante y del mercado monetario (incluidas las aceptaciones bancarias, el papel comercial y los certificados de depósito), valores municipales, eurobonos y bonos <i>Yankee</i>, valores de renta variable y vinculados a renta variable, y derivados. El Subfondo podrá invertir hasta un 25% de su patrimonio en obligaciones convertibles. El Subfondo podrá invertir asimismo en instituciones de inversión colectiva de tipo abierto que inviertan en cualquiera de los instrumentos antes mencionados. Las inversiones que no sean bonos de alta rentabilidad, como valores del Tesoro y de Agencias estadounidenses, valores de renta variable y vinculados a renta variable [incluidos bonos convertibles (normalmente sin rating asignado), participaciones preferentes convertibles y warrants, sujetos en este último caso a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo], instrumentos del mercado monetario, participaciones de otras instituciones de inversión colectiva de tipo abierto y derivados, no podrán representar más del 20% del patrimonio del Subfondo. Con todo, el Subfondo sólo podrá invertir un máximo del 10% de su activo en valores de renta variable y vinculados. La mayoría del patrimonio del Subfondo se negociará o cotizará en Mercados Reconocidos situados en todo el mundo. Un 30%, como máximo, del patrimonio del Subfondo consistirá en valores negociados en Mercados Reconocidos situados en regiones con mercados emergentes. El rating de solvencia medio del Subfondo se mantendrá en un nivel mínimo de “B-/B3”. No podrá mantenerse invertido más del 25% del valor de mercado, en el momento de la compra, de la cartera del Subfondo en valores sin rating o que tengan un rating inferior a B- asignado por S&P o B3 asignado por Moody’s. Las inversiones atribuibles al Subfondo pueden cubrirse empleando la estrategia propia de gestión del riesgo de cambio de la Gestora de Inversiones (la “Estrategia de Gestión del Riesgo de Cambio”). Esta Estrategia de Gestión del Riesgo de Cambio se utiliza para medir cuantitativamente el riesgo de pérdida de las posiciones en monedas distintas del euro y proceder sistemáticamente a su cobertura en euros si el riesgo de pérdida asociado a las oscilaciones cambiarias excede de unos niveles preestablecidos con respecto a una posición en divisas totalmente cubierta. Está previsto que el Subfondo pueda invertir en los instrumentos financieros derivados descritos en el correspondiente Suplemento del Folleto. Si bien el uso de derivados puede generar un riesgo de exposición, la exposición generada por el uso de derivados no representará más del Patrimonio Neto del Subfondo (esto es, el apalancamiento del Subfondo no excederá del 100% de su Patrimonio Neto). El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
--	--

	BNY Mellon Global Opportunities Fund (Moneda de cuenta: USD) <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio) en una cartera de acciones y valores vinculados a renta variable de empresas situadas en todo el mundo, la mayoría de los cuales tendrán que estar admitidos a cotización o negociarse en Mercados Reconocidos de todo el mundo. El Subfondo no tiene establecidos límites (salvo los descritos en el Folleto bajo el epígrafe "La Sociedad - Límites de Inversión y Endeudamiento") en lo que se refiere a distribución geográfica, sectorial o por tipos de valores. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio, en una cartera de acciones y valores vinculados a renta variable, incluidos bonos convertibles (normalmente sin rating asignado), participaciones preferentes convertibles y warrants (sujetos en este último caso a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo) de empresas situadas en todo el mundo cotizadas o negociadas en Mercados Reconocidos. Hasta una tercera parte del patrimonio del Subfondo podrá mantenerse invertida en valores internacionales de deuda soberana, pública, de organismos supranacionales, empresarial, bancaria y de otro tipo (incluida la hipotecaria y empresarial), y en otros valores de deuda y valores relacionados con deuda (como obligaciones, bonos (incluidos los bonos empresariales, soberanos, a tipo de interés fijo o variable con un plazo de vencimiento igual o superior a un año) valores con garantía hipotecaria y valores respaldados por activos, certificados de depósito, papel comercial y American Depositary Receipts y Global Depositary Receipts cotizados o negociados en Mercados Reconocidos de todo el mundo. El rating de solvencia mínimo de los instrumentos de deuda y relacionados con deuda en los que el Subfondo puede invertir es de BBB-, asignado por Standard & Poor's Rating Group. En caso de no tener rating asignado, los valores deberán tener una solvencia considerada equivalente por la Gestora de Inversiones. El Subfondo es un fondo mundial en la medida en que sus inversiones no se restringen ni circunscriben a una zona geográfica o mercado concreto y, en consecuencia, la rentabilidad a corto plazo puede ser inestable. Por consiguiente, la inversión en el Subfondo puede entrañar algunos riesgos adicionales debido a la volatilidad de su rentabilidad a corto plazo. El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. Además, el valor neto total de las posiciones largas en derivados no podrá representar más del 15% del patrimonio neto del Subfondo. Asimismo, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	BNY Mellon Japan Equity Fund (Moneda de cuenta: USD) <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio) en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable de empresas situadas, admitidas a cotización o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Japón. <i>Políticas de inversión</i>

	El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio, en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable, incluidos bonos convertibles (normalmente sin rating asignado), participaciones preferentes convertibles y warrants (sujetos en este último caso a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo) de empresas situadas o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Japón. Hasta una tercera parte del patrimonio del Subfondo podrá mantenerse invertida en acciones y valores vinculados a renta variable de empresas que no estén situadas o que no obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Japón. La mayoría de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Reconocidos situados en Japón. El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el valor neto total de las posiciones largas en derivados no podrá representar más del 15% del patrimonio neto del Subfondo. Asimismo, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	BNY Mellon U.S. Equity Fund (Moneda de cuenta: USD) <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio) en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable de empresas situadas o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en Estados Unidos. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio, en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable, incluidos bonos convertibles (normalmente sin rating asignado), participaciones preferentes convertibles y warrants (sujetos en este último caso a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo) de empresas situadas o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en Estados Unidos. Hasta una tercera parte del patrimonio del Subfondo podrá mantenerse invertida en acciones y valores vinculados a renta variable de empresas que no estén situadas o que no desarrollen una parte predominante de su actividad económica en Estados Unidos. El Subfondo podrá invertir también en Resguardos Estadounidenses de Depósito de Valores cotizados en Estados Unidos. La mayoría de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Reconocidos situados en Estados Unidos. El resto de activos cotizados del Subfondo estarán admitidos a cotización o se negociarán en Mercados Reconocidos situados fuera de Estados Unidos. El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el valor neto total de las posiciones largas en derivados no podrá representar más del 15% del patrimonio neto del Subfondo. Asimismo, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.

	BNY Mellon Pan European Equity Fund (Moneda de cuenta: EUR) <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio) en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable de empresas situadas, admitidas a cotización o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Europa (incluido el Reino Unido). <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio, en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable, incluidos bonos convertibles (normalmente sin rating asignado), participaciones preferentes convertibles y warrants (sujetos en este último caso a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo) de empresas situadas o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Europa (incluido el Reino Unido). Hasta una tercera parte del patrimonio del Subfondo podrá mantenerse invertida en acciones y valores vinculados a renta variable de empresas que no estén situadas o que no obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Europa (incluido el Reino Unido). Podrán realizarse inversiones en regiones europeas tanto desarrolladas como emergentes. La mayoría de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Reconocidos situados en Europa (incluido el Reino Unido). El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el valor neto total de las posiciones largas en derivados no podrá representar más del 15% del patrimonio neto del Subfondo. Asimismo, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	BNY Mellon Sterling Bond Fund (Moneda de cuenta: GBP) <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo maximizar las rentabilidades totales en términos de rendimientos e incremento del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos un 90% de su patrimonio) en bonos denominados en libras esterlinas y en otros valores de deuda y relacionados con deuda denominados en libras esterlinas, así como en derivados. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos un 90% de su patrimonio, en valores de deuda soberana, pública, supranacional, empresarial, bancaria y de otro tipo denominados en libras esterlinas (incluidos bonos hipotecarios y empresariales) y en otros valores de deuda y valores relacionados con deuda, así como en derivados. La mayoría de las inversiones del Subfondo cotizarán o se negociarán en Mercados Reconocidos del Reino Unido, si bien el 49,9% de las inversiones del Subfondo podrán cotizar o negociarse en Mercados Reconocidos situados fuera de este país. No está previsto que los activos del Subfondo vayan a invertirse en valores cotizados o negociados en Mercados Reconocidos situados en mercados emergentes. El rating de solvencia mínimo de los instrumentos de deuda y relacionados con deuda en los que el Subfondo puede invertir es de BBB-, asignado por Standard & Poor's Rating Group. En caso de no tener rating asignado, los valores deberán tener una solvencia considerada equivalente por la Gestora de Inversiones. Está previsto que el Subfondo pueda invertir

	en los instrumentos financieros derivados descritos en el correspondiente Suplemento del Folleto. Si bien el uso de derivados puede generar un riesgo de exposición, la exposición generada por el uso de derivados no representará más del Patrimonio Neto del Subfondo (esto es, el apalancamiento del Subfondo no excederá del 100% de su Patrimonio Neto). El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el valor neto total de las posiciones largas en derivados no podrá representar más del 15% del patrimonio neto del Subfondo. Asimismo, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	BNY Mellon UK Equity Fund (Moneda de cuenta: GBP) <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio) en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable de empresas situadas, admitidas a cotización o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en el Reino Unido. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente, esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio, en una cartera de acciones y hasta una tercera parte de sus activos en una cartera de valores vinculados a renta variable, incluidos bonos convertibles (normalmente sin rating asignado), participaciones preferentes convertibles y warrants (sujetos en este último caso a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo) de empresas situadas o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en el Reino Unido. Hasta una tercera parte del patrimonio del Subfondo podrá mantenerse invertida en acciones y valores vinculados a renta variable de empresas que no estén situadas o que no obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en el Reino Unido. La mayoría de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Reconocidos situados en el Reino Unido. El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el valor neto total de las posiciones largas en derivados no podrá representar más del 15% del patrimonio neto del Subfondo. Asimismo, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker (Moneda de cuenta: USD) <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo consiste en igualar la rentabilidad del índice S&P 500® Index (el “Índice”). El Subfondo ha sido confeccionado para emular al Índice y ofrecer rendimientos y el incremento a largo plazo del capital mediante inversiones en valores de renta variable que conformen una amplia selección transversal representativa del mercado bursátil estadounidense. <i>Gestión de inversiones y proceso de inversión</i>

	Esta indexación ofrece un enfoque de inversión eficiente en términos de costes y sensible encaminado a adquirir una presencia diversificada en el mercado de renta variable estadounidense y a alcanzar rentabilidades relativas competitivas a largo plazo. Con todo, los inversores deben tener presente que un subfondo indexado tiene unos gastos y costes de explotación que no presenta un índice de mercado (a menudo denominado índice de referencia a efectos de su seguimiento). En consecuencia, un subfondo indexado normalmente no iguala exactamente la evolución del índice objetivo, aunque se espera que siga lo más cerca posible su trayectoria. En el caso probable de que no puedan comprarse todas las 500 acciones del Índice, el Subfondo adquirirá una muestra representativa de acciones de todos los sectores económicos representados en el Índice en proporción a la ponderación que tengan en el mismo. En la medida en que el Subfondo pretende replicar el Índice utilizando estas técnicas de muestreo, será previsible una estrecha correlación entre las rentabilidades respectivas del Subfondo y el Índice, en mercados tanto alcistas como bajistas. No obstante, debe tenerse presente que el Subfondo no podrá invertir más del 10% de su Patrimonio Neto en valores mobiliarios de un mismo emisor y que el valor total de la inversión en valores mobiliarios de emisores individuales en los que el Subfondo invierta más del 5% de su Patrimonio Neto no podrá representar más del 40% de su Patrimonio Neto. En consecuencia, el Subfondo no podrá replicar fielmente los movimientos del índice correspondiente si una o más de sus inversiones superan estos límites, medidos por su ponderación en el índice de mercado de que se trate. Sin embargo, el Subfondo podrá comprar algunos tipos de valores mobiliarios, como bonos y obligaciones, que coticen, se negocien o contraten en un Mercado Reconocido y cuya rentabilidad esté ligada a la rentabilidad de las acciones comprendidas en el Índice. Dichos bonos y obligaciones habrán de tener un rating de categoría de inversión asignado por Standard & Poor's Rating Group. El uso de estos tipos de instrumentos dará lugar a que el Subfondo tenga exposición al emisor del instrumento de que se trate y además, una exposición económica a la obligación subyacente referida al Índice, por encima de los Límites de Inversión aplicables al Subfondo. La mayoría de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Reconocidos situados en EE.UU. El índice S&P 500® Index está compuesto por 500 acciones ordinarias seleccionadas por Standard & Poor's para captar la evolución de los precios de una amplia selección transversal representativa del mercado bursátil estadounidense. Los valores incluidos en el Índice se seleccionan con el objetivo de lograr una cartera representativa de los diferentes componentes de la economía estadounidense. Un porcentaje reducido del Índice podrá corresponder a valores no estadounidenses cotizados en bolsas de EE.UU. También se tienen en cuenta en el proceso de selección el valor de mercado agregado y el volumen de contratación. Aunque estos valores no constituyen necesariamente las 500 mayores compañías de Estados Unidos, se admite que este Índice presenta una concentración en valores de grandes empresas. Los 500 valores integrantes del Índice, la mayoría de los cuales cotizan en la Bolsa de Nueva York, representan aproximadamente el 80% del valor de mercado de todas las acciones ordinarias estadounidenses. Cada valor del Índice se pondera en función de su capitalización bursátil (su valor de mercado total frente a la valoración de mercado total de todos los valores del Índice). El Subfondo es objeto de gestión pasiva. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. Los límites de inversión expuestos en los apartados 4.1 y 4.2 de dicha sección no se aplicarán al Subfondo, si bien ello ha de entenderse sin perjuicio de que continúen siéndole aplicables los restantes límites de inversión que se enumeran en esa sección del Folleto. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
--	---

	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund (Moneda de cuenta: USD) <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo consiste en lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente (esto es, al menos dos terceras partes del patrimonio del Subfondo) en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable con una capitalización bursátil igual o superior a 1.000 millones de dólares estadounidenses en el momento de la inversión, domiciliadas en Estados Unidos o que desarrollen una parte mayoritaria de su actividad en EE.UU. <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente (esto es, al menos dos terceras partes de su patrimonio) en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable, incluyendo obligaciones convertibles (generalmente sin calificación crediticia), acciones preferentes convertibles y warrants (sujeto a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo en el caso de los warrants) de sociedades con una capitalización bursátil igual o superior a los 1.000 millones de dólares estadounidense, que en el momento de la inversión estén domiciliadas en los EE.UU. o desarrollen una parte mayoritaria de sus actividades económicas en los EE.UU. El Subfondo también puede invertir en American Depositary Receipts (certificados de depósito de acciones extranjeras emitidos en Estados Unidos) y/o Global Depositary Receipts (certificados globales de depósito de acciones extranjeras que se negocian en mercados financieros estadounidenses) que estén admitidos a cotización o se negocien en Mercados Bursátiles Reconocidos de los EE.UU. Hasta una tercera parte del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse en acciones y valores asimilados a renta variable de empresas domiciliadas en los EE.UU. cualquiera que sea su tamaño, o en acciones y valores asimilados a renta variable de empresas que no estén domiciliadas en los EE.UU. ni obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en este país. El Subfondo no invertirá en regiones de mercados emergentes. La mayor parte de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Bursátiles Reconocidos de Estados Unidos. El resto de los activos cotizados del Subfondo estarán admitidos a cotización o se negociarán en Mercados Bursátiles Reconocidos ubicados fuera de los EE.UU. La Gestora de Inversiones aplicará una estrategia dinámica de la cartera de renta variable, tal como se describe en el Folleto informativo completo. El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en planes de inversión colectiva.
	BNY Mellon Euroland Bond Fund(Moneda de cuenta: Euro) <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo es conseguir una rentabilidad total superior al índice Barclays Capital Aggregate Bond (el "Índice de referencia) (respecto del cual medirá su rentabilidad) invirtiendo principalmente, es decir al menos el 90% de sus activos, en una cartera de valores de renta fija y otros títulos de deuda emitidos por cualquier gobierno soberano o sus agencias, organismos supranacionales u organismos públicos internacionales, o en derivados. Se pretende que la mayor parte de las inversiones esté dirigida a Países de la Eurozona (países que tienen como moneda nacional el euro). <i>Política de inversión</i>

	El Subfondo será una cartera plenamente invertida, en invertirá en bonos estatales, bonos de organismos estatales, bonos empresariales, bonos con garantía hipotecaria y bonos respaldados por activos negociados en una Bolsa reconocida, o en derivados. Al menos dos tercios de los activos del Subfondo estarán invertidos en valores emitidos por emisores situados en Países de la Eurozona. El Subfondo mantendrá una exposición mínima del 60% a valores nominados en euros, y una exposición mínima del 90% a la moneda euro. Los valores en los que podrá invertir el Subfondo estarán clasificados en las categorías desde AAA a B. El Subfondo podrá invertir hasta el 30% de sus activos netos en derivados, siempre y cuando invierta en bonos al menos dos tercios de sus activos netos. El índice de referencia del Subfondo es el Barclays Capital Aggregate Bond. Véase el Suplemento correspondiente del Folleto informativo para conocer la política de diversificación geográfica, la política de diversificación sectorial, la duración, el número de posiciones, el proceso de selección de valores, la calificación de solvencia y las posiciones de efectivo. El Subfondo no tiene intención de tomar posiciones activas en divisas. Los saldos en divisas extranjeras se convertirán a la moneda base a medida que se produzcan las operaciones. Las operaciones de cobertura cruzada en divisas están permitidas siempre que no den lugar a posiciones cortas una vez tomados en cuenta los activos subyacentes. Se prevé que la cobertura cruzada de divisas se utilice únicamente en circunstancias excepcionales. El Subfondo tratará de limitar su exposición a divisas distintas del euro, limitando su exposición a estas divisas al 10% del patrimonio del Subfondo. Se prevé que el Subfondo podrá invertir en los instrumentos financieros derivados descritos en el Suplemento correspondiente del Folleto informativo. Si bien el uso de derivados puede generar un riesgo de exposición, la exposición generada por el uso de derivados no representará más del Patrimonio Neto del Subfondo (esto es, el apalancamiento del Subfondo no excederá del 100% de sus activos netos). El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en planes de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund (Moneda de cuenta: USD)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo es conseguir una rentabilidad total superior, invirtiendo en una cartera de obligaciones y otros instrumentos de deuda en los mercados emergentes de todo el mundo, así como en derivados. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente en una cartera de obligaciones de mercados emergentes y en otros valores de deuda, como deuda soberana internacional, pública y de organismos públicos supranacionales, deuda de empresas, obligaciones y bonos de bancos (a tipo fijo o flotante), bonos <i>Brady</i>, bonos <i>Yankee</i> y valores de titulizaciones hipotecarias, así como en derivados. El Subfondo invertirá, al menos, dos terceras partes de su patrimonio en obligaciones simples de emisores que tengan su domicilio social o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en mercados emergentes, y hasta una tercera parte de sus activos en instrumentos del mercado monetario con vencimientos inferiores a 12 meses. El Subfondo podrá invertir hasta un 25% de su patrimonio en obligaciones convertibles y otro 10% de sus activos en acciones y valores vinculados a renta variable, como participaciones preferentes convertibles y warrants. Dichos valores estarán admitidos a cotización o se negociarán en Mercados Reconocidos de todo el mundo. La Gestora de Inversiones no tendrá que

	reparar en la calidad crediticia ni en el vencimiento de los valores a la hora de tomar sus decisiones de inversión. Por tanto, las inversiones del Subfondo no tendrán que presentar una calificación de solvencia mínima. Está previsto que el Subfondo pueda invertir en los instrumentos financieros derivados descritos en el correspondiente Suplemento del Folleto. Si bien el uso de derivados puede generar un riesgo de exposición, la exposición generada por el uso de derivados no representará más del Patrimonio Neto del Subfondo (esto es, el apalancamiento del Subfondo no excederá del 100% de su Patrimonio Neto). El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento” del Folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund (Moneda de cuenta: USD)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo es conseguir una rentabilidad total superior, invirtiendo en una cartera de obligaciones y otros instrumentos de deuda, incluidos derivados sobre los mismos, en los mercados emergentes. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente en una cartera de obligaciones de mercados emergentes y otros valores de deuda, denominados en la moneda local de la emisión, como deuda soberana internacional, valores de deuda emitidos por Gobiernos y sus agencias, deuda de organismos supranacionales, deuda de empresas, pagarés y bonos estructurados (a tipo fijo o flotante) y valores procedentes de titulizaciones hipotecarias y de otros activos, o en derivados sobre los mismos. El Subfondo también podrá invertir en otras obligaciones denominadas en cualquier moneda fuerte. Entre estos mercados emergentes se incluyen, a título meramente enunciativo y no limitativo, Argentina, Brasil, Chile, China, Colombia, Egipto, Eslovaquia, Hungría, India, Indonesia, Israel, Jordania, Corea del Sur, Malasia, México, Marruecos, Nueva Zelanda, Pakistán, Perú, Filipinas, Polonia, República Checa, Rusia, Sudáfrica, Singapur, Taiwán, Tailandia, Turquía y Venezuela.. El Subfondo invertirá, al menos, dos terceras partes de su patrimonio total* en obligaciones y otros valores de deuda, o en derivados sobre los mismos, de emisores que tengan su domicilio social o que desarrollen una parte predominante de su actividad económica en países con mercados emergentes, y hasta una tercera parte de su patrimonio total en instrumentos del mercado monetario con vencimientos inferiores a 12 meses. El Subfondo podrá invertir hasta un 25% de su patrimonio total en obligaciones convertibles. Dichos valores estarán admitidos a cotización o se negociarán en Mercados Reconocidos de todo el mundo. El Subfondo no invertirá en acciones o valores asimilados. La Gestora de Inversiones no tendrá que reparar en la calidad crediticia ni en el vencimiento de los valores a la hora de tomar sus decisiones de inversión. Por tanto, las inversiones del Subfondo no tendrán que presentar una calificación de solvencia mínima y podrán tener asignado un rating de solvencia inferior a categoría de inversión. * Por patrimonio total se entiende el patrimonio neto de los Subfondos más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio).

	Está previsto que el Subfondo pueda invertir en los instrumentos financieros derivados descritos en el correspondiente Suplemento del Folleto. Si bien el uso de derivados puede generar un riesgo de exposición, la exposición generada por el uso de derivados no representará más del Patrimonio Neto del Subfondo (esto es, el apalancamiento del Subfondo no excederá del 100% de su Patrimonio Neto). El Subfondo es objeto de gestión activa. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento”. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en unas instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Evolution Global Alpha Fund (Moneda de cuenta – Euro)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo trata de maximizar las rentabilidades totales incurriendo en un nivel de riesgo acorde, distribuyendo sus activos entre diferentes estrategias de inversión. Estas estrategias se gestionan utilizando modelos cuantitativos a partir de los cuales se selecciona un mix de posiciones que refleja estimaciones prospectivas de rentabilidad y riesgo a escala global. La Gestora de Inversiones se reserva la potestad discrecional de prescindir de las decisiones de compra y de venta que resulten de los modelos aplicables. Además, el Subfondo aprovechará cualquier oportunidad para contraer apalancamiento cuando el nivel de las rentabilidades ajustadas por el riesgo sea elevado. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo se centrará en dos estrategias principales: - La Estrategia de Diferencial Global en Largo-Corto trata de generar rentabilidades con la variación de las primas de riesgo asociadas a países representados en el MSCI World Index (que incluyen Estados Unidos, Canadá, Australia y ciertos mercados desarrollados de Europa y el Lejano Oriente) principalmente mediante el establecimiento de posiciones largas-cortas en instrumentos derivados (para más información sobre las inversiones del Subfondo en instrumentos derivados consúltese el Suplemento correspondiente del Folleto). Mediante la inversión en instrumentos derivados podrán fijarse como objetivo tres tipos diferentes de exposición en largo-corto: - renta variable frente a valores de deuda de emisores públicos y/o privados de los países indicados; - asignación entre valores de renta variable de emisores privados con actividades en estos países; y - asignación entre valores de deuda soberana de estos países (o de sus agencias y organismos). - La Estrategia Global en Divisas trata de sacar partido de los desajustes de valoración existentes en los mercados de divisas internacionales, disponiendo para ello el establecimiento de posiciones largas en divisas atractivamente valoradas y de posiciones cortas en divisas con valoraciones poco interesantes, principalmente mediante inversiones en instrumentos derivados y del modo que establezcan los modelos de la Gestora de Inversiones. Las asignaciones, tanto entre las diferentes estrategias como en el seno de cada una de ellas, serán decisión discrecional de la Gestora de Inversiones y se basarán en modelos cuantitativos. La Gestora de Inversiones se reserva la potestad discrecional de prescindir de las decisiones de compra y de venta que resulten de los modelos aplicables. En ningún momento dado el Subfondo tendrá que permanecer

	necesariamente invertido en una cualquiera o en todas las estrategias mencionadas. Asimismo, la Gestora de Inversiones podrá instrumentar otras estrategias de inversión al objeto de incrementar la rentabilidad ajustada por el riesgo del Subfondo. El Subfondo persigue alcanzar una rentabilidad total (neta de la comisión de gestión anual y de otros gastos) superior en términos anualizados a la del índice de referencia aplicable más un 4%. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento”. No obstante el límite previsto en el apartado 6.1 del Folleto, bajo el enunciado “Instrumentos Financieros Derivados” incluido en la sección “Límites de inversión y endeudamiento” (que dispone que la exposición global de un fondo relacionada con instrumentos financieros derivados no podrá representar más de su patrimonio neto total), el Subfondo podrá apalancar sus posiciones para generar una exposición teórica que exceda el Patrimonio Neto del Subfondo calculado utilizando una metodología basada en el Valor en Riesgo (“VaR”, en sus siglas en inglés). El VaR es una metodología avanzada de medición del riesgo que se emplea para estimar el apalancamiento del Subfondo y la volatilidad en términos de riesgo de mercado. Cuando el VaR se calcula como porcentaje del Patrimonio Neto del Subfondo (VaR absoluto) no podrá ser superior al 5% del Patrimonio Neto del Subfondo. El VaR se medirá con base en un intervalo de confianza del 99% y un período de tenencia de una semana, y el período histórico de observación no será inferior a un año, a menos que las circunstancias justifiquen aplicar un período más corto. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Japan Equity Value Fund (Moneda de cuenta –Yen japonés)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo aplicará una filosofía de inversión basada en un estilo “orientado al valor” para invertir en acciones y/o valores vinculados a renta variable de empresas cotizadas japonesas. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo invertirá, al menos, dos terceras partes de su patrimonio en acciones de empresas situadas, admitidas a cotización o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Japón. Hasta una tercera parte del patrimonio del Subfondo permanecerá invertida en valores vinculados a renta variable de empresas situadas, admitidas a cotización o que obtengan una parte mayoritaria de sus ingresos en Japón. El Subfondo también podrá invertir en valores negociados en mercados no organizados (OTC) de Japón. Entre las acciones y valores vinculados a renta variable en los que el Subfondo invierte pueden incluirse acciones ordinarias, acciones preferentes y valores convertibles en (o canjeables por) dichos valores de renta variable. La Gestora de Inversiones, con el asesoramiento del Asesor de Inversiones, seleccionará las inversiones financieras sobre la base de un precio teórico del valor calculado utilizando un modelo de valoración propio y un seguimiento del valor basado en un análisis cuantitativo activo realizado por el Asesor de Inversiones, con el objetivo de alcanzar una rentabilidad superior estable y una lectura elevada del ratio de información a través de una construcción de cartera optimizada y de un enfoque disciplinado para el control del riesgo.

	El Suplemento correspondiente del Folleto contiene información adicional sobre la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección “La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento”. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Evolution Currency Option Fund (Moneda de cuenta – Euro)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo tiene por objetivo conseguir un incremento a largo plazo del capital, aplicando una estrategia de inversión consistente en invertir en una cartera de derivados sobre divisas, valores de renta fija y otros instrumentos. <i>Políticas de inversión</i> El Subfondo trata de alcanzar una rentabilidad superior a la del Índice de Referencia (con respecto al cual mide su evolución) a través de inversiones en derivados sobre divisas, valores de renta fija, instrumentos del mercado monetario, depósitos a la vista e instituciones de inversión colectiva. A. Derivados sobre divisas El Subfondo intentará generar rentabilidades invirtiendo una parte del patrimonio del Subfondo en una cartera de instrumentos derivados, principalmente opciones sobre divisas y contratos a plazo sobre divisas. Estos instrumentos derivados podrán contratarse en mercados no organizados (OTC) o en Mercados Reconocidos de todo el mundo y se describen con más detalle en el apartado “Derivados” del Suplemento correspondiente del Folleto. Aunque estas inversiones constituirán, en términos de rentabilidades objetivo, la estrategia clave del Subfondo, no representarán la parte principal de sus activos. El Subfondo trata de identificar y explotar situaciones críticas en los mercados internacionales de divisas. En opinión de la Gestora de Inversiones, este mercado tiende a situarse en equilibrios inestables críticos antes de corregir acusadamente, brindando con ello oportunidades que el Subfondo trata de aprovechar. Esta estrategia se instrumenta a partir de un modelo cuantitativo con el que se identifican las posibles oportunidades y que establece límites respecto del nivel de riesgo asumido en cualquier momento dado. B. Valores de renta fija, instrumentos del mercado monetario, liquidez, depósitos e instituciones de inversión colectiva Junto a la parte de sus activos que el Subfondo invierte en instrumentos derivados sobre divisas, al menos dos terceras partes de su patrimonio permanecerán invertidas en una cartera de valores de renta fija (véase a continuación), instrumentos del mercado monetario cotizados o negociados en Mercados Bursátiles Reconocidos, liquidez y depósitos en entidades de crédito, e instituciones de inversión colectiva. La inversión de, al menos dos, terceras partes del patrimonio del Subfondo en una cartera integrada por estos instrumentos se orienta a dotar de un bajo perfil de riesgo al conjunto de su cartera. El Subfondo podrá invertir en valores de renta fija de mercados desarrollados, incluidos, a título meramente enunciativo y no limitativo, deuda soberana y bonos u obligaciones de empresa a tipo de interés fijo o variable con una calificación de solvencia asignada de categoría de inversión.

	El Suplemento correspondiente del Folleto contiene información adicional sobre la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad - Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. No obstante el límite previsto en el apartado 6.1 del Folleto, bajo el enunciado "Instrumentos Financieros Derivados" incluido en la sección "Límites de inversión" (que dispone que la exposición global de un fondo relacionada con instrumentos financieros derivados no podrá representar más de su patrimonio neto total), el Subfondo podrá apalancar sus posiciones para generar una exposición teórica o nociónal que exceda el Patrimonio Neto del Subfondo calculado utilizando una metodología basada en el Valor en Riesgo ("VaR", en sus siglas en inglés). El VaR es una metodología avanzada de medición del riesgo que se emplea para estimar el apalancamiento del Subfondo y la volatilidad en términos de riesgo de mercado. Cuando el VaR se calcula expresado como un porcentaje del Patrimonio Neto del Subfondo (VaR absoluto), su valor no podrá exceder del 5% del Patrimonio Neto del Subfondo. El VaR se medirá con base en un intervalo de confianza del 99% y un período de tenencia de un día, y el período histórico de observación no será inferior a un año, a menos que las circunstancias justifiquen aplicar un período más corto. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de sus activos netos en instituciones de inversión colectiva.
	BNY Mellon Brazil Equity Fund (Moneda de cuenta – USD) <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo consiste en lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente (esto es, al menos tres cuartas partes de su patrimonio total*) en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable de empresas domiciliadas en Brasil o que desarrollen una parte mayoritaria de su actividad en Brasil. * Por patrimonio total se entiende el patrimonio neto del Subfondo más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio). <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá, al menos, tres cuartas partes de su patrimonio total en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable (como acciones preferentes, acciones preferentes convertibles y American Depositary Receipts (títulos de acciones extranjeras negociables en Estados Unidos) de empresas localizadas en Brasil o que desarrollen una parte mayoritaria de su actividad in Brasil. Hasta una cuarta parte del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse en acciones y valores asimilados a renta variable de empresas que no estén domiciliadas en Brasil ni desarrollen una parte mayoritaria de su actividad en Brasil. Hasta una cuarta parte del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse también en obligaciones convertibles (tanto a tipo de interés fijo como variable, empresariales y no empresariales, con o sin calificación crediticia), obligaciones semiestatales y empresariales (con calidad crediticia de grado de inversión o inferior), efectivo, instrumentos del mercado monetario (entre ellos, pero sin limitarse a éstos, el papel comercial, las obligaciones estatales y los certificados de depósito) y asimismo (sujeto al límite particular de inversión expuesto en "Información adicional" más adelante) instituciones de invrsión colectiva. La mayor parte de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Bursátiles Reconocidos de Brasil y Estados Unidos. El resto de las inversiones del Subfondo admitidas a cotización estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Bursátiles Reconocidos fuera de Brasil y Estados Unidos.

	La Gestora de Inversiones aplicará una estrategia “value” para invertir en empresas que tengan ratios elevados de rentabilidad por dividendo y al mismo tiempo la capacidad de preservar los ingresos y el capital. La filosofía de la Gestora de Inversiones se basa en un proceso cuantitativo basado en la investigación y no vinculado a un índice de referencia, combinado con un análisis fundamental “de abajo arriba” de los valores. La selección de valores se dirige a empresas con ingresos sostenibles (nivel de la empresa), un elevado nivel de dividendos (nivel del accionista) y valoraciones atractivas. El proceso de constitución de la cartera se basa en modelos de optimización cuantitativa, “caps” de liquidez, límites de diversificación por empresas y sectores y pretende minimizar los riesgos del mercado y aumentar la rentabilidad ajustada al riesgo. El Suplemento correspondiente del Folleto contiene información adicional sobre la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. El apalancamiento del Subfondo como consecuencia de su inversión en IFDs no podrá sobrepasar el 100% de su patrimonio neto. La exposición global más el apalancamiento no podrá sobrepasar de forma permanente el 100% del Valor Liquidativo Neto del Subfondo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en instituciones de inversión colectiva. <i>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund (Moneda de cuenta – Euro)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo consiste en lograr una revalorización del capital a largo invirtiendo principalmente (esto es, al menos tres cuartas partes de su patrimonio total*) en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable de empresas de todo el mundo. * Por patrimonio total se entiende el patrimonio neto de los Subfondos más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio). <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente (esto es, al menos tres cuartas partes de su patrimonio total) en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable de empresas de todo el mundo, la mayor parte de las cuales estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Bursátiles Reconocidos. Entre los valores asimilados a renta variable estarán las acciones ordinarias y preferentes, las acciones preferentes convertibles y (sujeto a un límite del 10% del Valor Liquidativo del Subfond) warrants. El Subfondo podrá también invertir directamente en valores de renta variable globales mediante instrumentos como los "American Depositary Receipts" y los "Global Depositary Receipts" (denominados conjuntamente en sucesivo “Depositary Receipts”). Estos instrumentos son resguardos o certificados, emitidos generalmente por un banco o sociedad fiduciaria local, que acreditan la propiedad de unos valores subyacentes emitidos por una entidad de otro país, pero que están diseñados para facilitar su negociación en el mercado local. Los valores subyacentes no siempre están denominados en la misma moneda que los Depositary Receipts. Si bien los inversores podrían beneficiarse de ganancias a corto plazo, el Gestor de inversiones no las buscará de forma específica. La filosofía del Gestor de inversiones se
--	--

	basa en una investigación detallada de los fundamentales con la mirada puesta en el potencial de crecimiento de determinados valores sobre un periodo de tiempo. Debido al carácter a largo plazo de este Subfondo se supone que las acciones y valores asimilados a renta variables de la cartera se mantendrán con un horizonte a largo plazo de entre 3 y 5 años, siendo baja, por consiguiente, la rotación de la cartera por ser fundamental para el proceso del Gestor de inversiones. La Gestora de Inversiones estará autorizada a distribuir los activos del Subfondo, sin restricción alguna, entre las regiones geográficas y cada uno de los países basándose en su análisis de la situación económica, política y financiera, siempre que no se invierta más del 20% del valor del patrimonio neto del Subfondo en acciones o valores asimilados a renta variable de empresas situadas en los países de mercados emergentes. A estos efectos, los “países de mercados emergentes” son aquellos países identificados como tales a los efectos del índice Morgan Stanley Capital International Emerging Markets (un índice diseñado para medir el comportamiento de los mercados de renta variable en los mercados emergentes de todo el mundo (incluidas cualesquiera modificaciones posteriores o cualquier índice que lo sustituya). Al determinar la localización del emisor de un valor, la Gestora de Inversiones tiene en cuenta factores como el país en el que está organizado, el mercado en que se negocian principalmente sus valores y la localización de sus activos, personal, ventas e ingresos. Hasta una cuarta parte del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse también en valores de renta fija y obligaciones convertibles (con “rating” de solvencia o sin él), efectivo, instrumentos del mercado monetario (entre éstos, aunque no limitados a los mismos, el papel comercial, los bonos estatales y los certificados de depósito) y (sujeto a la limitación particular descrita más adelante en "Información adicional"), instituciones de inversión colectiva. El Subfondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y de gestión eficiente de la cartera. En general, el Subfondo estará expuesto a las oscilaciones de los tipos de cambio que experimente su inversión en acciones y valores asimilados a renta variable. Si bien la Gestora de Inversiones no tratará de añadir valor mediante la especulación con divisas, generalmente dejará sin cobertura la exposición del Subfondo a las distintas divisas. No obstante lo anterior, la Gestora de Inversiones realizará un seguimiento y revisión periódicos de la exposición a las distintas divisas, y utilizará la cobertura de divisas cuando perciba que la exposición a divisas supone riesgos apreciables. Cualquier cobertura de divisas se llevará a cabo a través de operaciones de estilo americano extrabursátiles (OTC) consistentes en opciones sobre divisas que se negocian con bancos y brokers - intermediarios de primera fila. Las operaciones de estilo americano extrabursátiles pueden ejercerse en cualquier día hábil hasta la fecha de vencimiento inclusive, a diferencia de las operaciones extrabursátiles europeas, que sólo pueden ejercerse en la fecha de vencimiento. Estas opciones estarán diseñadas para permitir al Subfondo convertir el valor de las acciones y valores asimilados a renta variable a euros, a un tipo de cambio convenido en la fecha de celebración del contrato de opción. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad - Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. El Subfondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura y de gestión eficiente de la cartera. No está previsto apalancar el subfondo como consecuencia de la inversión en derivados. En cualquier caso, el apalancamiento del Subfondo como consecuencia de su inversión en IFDs no podrá sobrepasar el 100% de su patrimonio neto. La exposición global más el apalancamiento no podrá sobrepasar de forma permanente el 100% del Valor Liquidativo Neto del Subfondo. Además, el
--	---

	Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de sus activos netos en instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Vietnam, India and China (VIC) Fund (Moneda de cuenta – USD)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo consiste en lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente (esto es, al menos tres cuartas partes de su patrimonio total*) en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable de empresas domiciliadas en Vietnam, India o China o que desarrollen una parte mayoritaria de su actividad en estos países. <i>* Por patrimonio total se entiende el patrimonio neto del Subfondo más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio).</i> <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá, al menos, tres cuartas partes de su patrimonio total en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable (como acciones preferentes, bonos de participación, acciones preferentes convertibles y American Depositary Receipts (certificados estadounidenses de títulos de acciones extranjeras, negociables en Estados Unidos) de empresas localizadas en Vietnam, India o China o que desarrollen una parte mayoritaria de su actividad in Vietnam, India o China. En lo que se refiere a los bonos de participación y los American Depositary Receipts, éstos cotizarán oficialmente o se negociarán en Bolsas Reconocidas de Europa, Asia, o Estados Unidos. Hasta una cuarta parte del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse en acciones y valores asimilados a renta variable de empresas asiáticas de regiones tanto desarrolladas como emergentes y que no estén domiciliadas en Vietnam, India o China ni desarrollen una parte mayoritaria de su actividad en estos países. Hasta una cuarta parte del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse también en efectivo, warrants (sujeto a un límite del 5% del patrimonio neto del Subfondo) instrumentos del mercado monetario (entre ellos, pero sin limitarse a éstos, el papel comercial, las obligaciones estatales y los certificados de depósito) y asimismo (sujeto al límite particular de inversión expuesto en "Información adicional" más adelante) instituciones de inversión colectiva. La mayor parte de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Bolsas Reconocidas de Asia. El Subfondo podrá invertir Hasta el 10% de su patrimonio neto en valores negociables no admitidos a cotización ni negociados en Bolsas Reconocidas. La estrategia de la Gestora de Inversiones se basa en una selección de valores de abajo arriba (bottom-up) impulsada por el análisis fundamental y no condicionada por la capitalización bursátil. La ponderación relativa entre las empresas del Subfondo “de crecimiento” y “de valor” depende de los ciclos económicos en el conjunto de la región. En consecuencia, el sesgo de estilo del Subfondo se modificará con el tiempo, en sintonía con estos ciclos económicos. La Gestora de Inversiones gestionará el Subfondo activamente, y su estrategia se orienta por el resultado y no por los índices. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. No está previsto apalancar el subfondo como consecuencia de la inversión en derivados con fines de gestión eficiente de la cartera. En todo caso, el apalancamiento del Subfondo como consecuencia de su inversión en instrumentos financieros derivados no podrá sobrepasar el 100% de su patrimonio neto. La exposición global más el apalancamiento no podrá sobrepasar de forma permanente el 100% del Patrimonio Neto del Subfondo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en

	instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Global Property Securities Fund (Moneda de cuenta – Euro)</i> Objetivo de inversión El objetivo del Subfondo consiste en lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente (esto es, al menos tres cuartas partes de su patrimonio total*) en una cartera diversificada de valores del sector inmobiliario admitidos a cotización o negociados en Bolsas Reconocidas de todo el mundo, incluidas los Real Estate Investment Trusts (REITs, fideicomisos de inversión mobiliaria) admitidos a cotización oficial, Real Estate Operating Companies (REOCs, sociedades de inversión mobiliaria) admitidos a cotización oficial y valores de renta variable de empresas cuya actividad principal consista en la propiedad, gestión y/o desarrollo de inmuebles generadores de ingresos o puestos en venta. * Por patrimonio total se entiende el patrimonio neto del Subfondo más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio). Política de inversión El Subfondo invertirá, al menos, tres cuartas partes de su patrimonio total en valores del sector inmobiliario admitidos a cotización o negociados en Bolsas Reconocidas de todo el mundo, incluidos los REITs admitidos a cotización oficial, las REOCs admitidas a cotización oficial y valores de renta variable de empresas cuya actividad principal consista en la propiedad, gestión y/o desarrollo de inmuebles generadores de ingresos o puestos en venta. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en valores negociables de empresas no admitidas a cotización oficial. El Subfondo también podrá invertir hasta el 20% de sus activos netos en acciones y valores asimilados a renta variable (como acciones preferentes, acciones preferentes convertibles y American Depositary Receipts, que son títulos de acciones extranjeras negociables en Estados Unidos) de empresas localizadas en países emergentes. Hasta una cuarta parte del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse también en obligaciones convertibles (tanto a tipo de interés fijo como variable, empresariales y no empresariales, con o sin calificación crediticia) y hasta un 10% del patrimonio neto del Subfondo podrá invertirse en warrants y derechos de suscripción de acciones (relativos a valores de renta variable de empresas cuya actividad principal consista en la propiedad, gestión y/o desarrollo de inmuebles generadores de ingresos o puestos en venta). Con el fin de mantener una liquidez en el Subfondo, éste podrá invertir también un 10% de su patrimonio neto en efectivo o instrumentos del mercado monetario a corto plazo (entre éstos, aunque no limitados a los mismos, el papel comercial, los bonos estatales, éstos a su vez con tipo de interés fijo o variable y con o sin calificación crediticia, así como los certificados de depósito) y (sujeto a la limitación particular descrita más adelante en "Información adicional"), instituciones de inversión colectiva. Los REITs son un tipo de vehículo de inversión colectiva que invierte en propiedad inmobiliaria, en préstamos o participaciones relacionados con ésta, que coticen oficialmente o se negocien en Bolsas Reconocidas. Está constituidos, de hecho, como entidades transparentes, cuyo efecto consiste en transferir los ingresos y las plusvalías desde la empresa exentos de impuestos, a los inversores, quienes asumirán entonces la deuda impositiva. El tratamiento fiscal no es idéntico en todos los países. Las REOCs son sociedades dedicadas al desarrollo, la promoción y la financiación de la propiedad

inmobiliaria. Suelen proporcionar servicios como la gestión inmobiliaria, el desarrollo inmobiliario, la gestión de instalaciones, la financiación de inmuebles y negocios relacionados. Las REOCs son empresas inmobiliarias cotizadas que han optado por no estar sujetas a imposición como REITs. Los tres motivos principales que determinan esta elección son (a) la posibilidad de traslado fiscal de pérdidas a ejercicios posteriores, (b) operar en líneas de negocio que no permiten la calificación como REIT, y (c) la capacidad de conservar los ingresos.

Al seleccionar las inversiones, la Gestora de Inversiones procurará asegurar que la inversión en algún activo determinado no compromete la capacidad del Subfondo de hacer frente a las solicitudes de reembolso previsibles.

La estrategia de la Gestora de Inversiones consiste en invertir en una cartera mundial diversificada de valores del sector inmobiliario con precios de cotización relativamente bajos, con el fin de proporcionar a los inversores una rentabilidad elevada y ajustada al riesgo. La Gestora de Inversiones procura identificar oportunidades de precios relativos bajos en diversos países y sectores, en distintos puntos de inversión del ciclo inmobiliario, mediante un análisis que va más allá de los factores evidentes como el precio de cotización y el valor subyacente de la propiedad inmobiliaria. Esta estrategia tiene en cuenta que los valores del sector inmobiliario no son simplemente valores, ni tampoco propiedades inmobiliarias, sino inversiones financieras inmobiliarias. En este sentido, se valoran éstos de acuerdo con una diversidad de factores, como el valor de la cartera de inmuebles de la empresa, así como algunos factores fundamentales del negocio y el mercado, como: la capitalización de la empresa, su situación en los mercados públicos de capitales y la calidad de su equipo de dirección.

Derivados

Los instrumentos derivados que pueden ser objeto de inversión por el Subfondo o utilizarse con fines de inversión se limitan a los warrants y los derechos de suscripción. A continuación se describen con mayor detalle los fines comerciales para los que se pueden utilizar estos instrumentos financieros derivados:

Warrants y ofertas de derechos de suscripción

El Subfondo podrá poseer ocasionalmente warrants o derechos de suscripción cuando el mismo Subfondo los haya adquirido como consecuencia de operaciones societarias. El Subfondo también podrá adquirir warrants y derechos de suscripción con el fin de beneficiarse de la revalorización futura de las acciones subyacentes.

Información adicional

Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo.

No está previsto apalancar el subfondo como consecuencia de la inversión en derivados. El apalancamiento del Subfondo como consecuencia de su inversión en instrumentos financieros derivados no podrá sobrepasar el 100% de su patrimonio neto. La exposición global más el apalancamiento no podrá sobrepasar de forma permanente el 100% del patrimonio neto del Subfondo.

Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de sus activos netos en instituciones de inversión colectiva.

	<i>BNY Mellon Emerging Markets Equity Fund (Moneda de cuenta – USD)</i> Objetivo de inversión El objetivo del Subfondo consiste en lograr una revalorización del capital a largo invirtiendo principalmente (esto es, al menos tres cuartas partes de su patrimonio total*) en acciones y valores asimilados a renta variable de empresas de empresas que tengan su domicilio social o que desarrollen una parte mayoritaria de su actividad en países de mercados emergentes. * Por patrimonio total se entiende el patrimonio neto del Subfondo más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio). Política de inversión El Subfondo invertirá, al menos, tres cuartas partes de su patrimonio total en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable (como acciones preferentes, acciones preferentes convertibles, fondos negociados en bolsa, American Depositary Receipts, (certificados de acciones extranjeras emitidos por bancos estadounidenses y negociables en Estados Unidos) y Global Depositary Receipts (certificados de acciones extranjeras emitidos por bancos de todo el mundo y negociables en Estados Unidos) de empresas domiciliadas o que desarrollen una parte mayoritaria de su actividad en países de mercados emergentes. En lo que se refiere a los fondos negociados en bolsa, éstos cotizarán oficialmente en Bolsas Reconocidas y proporcionarán exposición a acciones de uno o más países de mercados emergentes. Cualquier inversión en fondos negociados en bolsa estará sujeta en todo momento a los límites de inversión en valores transferibles y/o instituciones de inversión colectiva, según corresponda, tal como se describe a continuación en "Información adicional". En lo que se refiere a los American Depositary Receipts y Global Depositary Receipts, éstos cotizarán oficialmente o se negociarán en Bolsas Reconocidas de todo el mundo. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en valores negociables no admitidos a cotización ni negociados en Bolsas Reconocidas. Hasta una cuarta parte del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse en acciones y valores asimilados a renta variable de empresas que no estén domiciliadas ni desarrollen una parte mayoritaria de su actividad en países de mercados emergentes. Hasta una cuarta parte del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse también en efectivo, warrants (sujeto a un límite del 5% del patrimonio neto del Subfondo) instrumentos del mercado monetario (entre ellos, pero sin limitarse a éstos, el papel comercial, los bonos estatales (que pueden ser a tipos fijos o variables y con calificación de solvencia de grado de inversión o inferior al grado de inversión, atribuida por el Grupo de Rating Standard & Poor's) y los certificados de depósito) y asimismo (sujeto al límite particular de inversión descrito a continuación en "Información adicional") instituciones de inversión colectiva. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su Patrimonio neto en valores negociables admitidos o negociados en Bolsas rusas. Cualquier inversión de esta clase sólo se hará en Bolsas Reconocidas de las incluidas en el Apéndice II del Folleto. Los mercados emergentes en los que el Subfondo invierte pueden incluir, sin limitarse a ellos, Argentina, Brasil, Chile, China, Colombia, Corea del Sur, Egipto, Eslovaquia, Hungría, India, Indonesia, Israel, Jordania, Malasia, México, Marruecos, Nueva Zelanda, Paquistán, Perú, Filipinas, Polonia, Rusia, República Checa, Sudáfrica, Singapur, Taiwán, Tailandia, Turquía y Venezuela.
--	---

	La Gestora de Inversiones pretende capturar valor tanto por la asignación geográfica como por la selección de valores. La asignación de arriba abajo (top-down) está impulsada por un modelo de factores cuantitativos, encaminado a identificar el atractivo relativo de los mercados, y se determina por la Gestora de Inversiones con periodicidad mensual. El proceso abajo arriba (bottom-up) consiste en recomendaciones de valores, hechas por un equipo de analistas y que provienen de una investigación interior disciplinada y fundamental, encaminada a identificar oportunidades de inversión atractivas. La construcción de la cartera se realiza por gestores de fondos, sobre la base de las recomendaciones de analistas dentro de un presupuesto de riesgo propuesto para cada país. Información adicional Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. No está previsto apalancar el subfondo como consecuencia de la inversión en derivados con fines de gestión eficiente de la cartera. En todo caso, el apalancamiento del Subfondo como consecuencia de su inversión en instrumentos financieros derivados no podrá sobrepasar el 100% de su patrimonio neto. La exposición global más el apalancamiento no podrá sobrepasar de forma permanente el 100% del Patrimonio Neto del Subfondo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de sus activos netos en instituciones de inversión colectiva.
	<i>BNY Mellon Evolution Long / Short Emerging Currency Fund (Moneda de cuenta – USD)</i> Objetivo de inversión El Subfondo pretende obtener un rendimiento atractivo y constante, a través de los ciclos de mercado capturando el valor relativo entre divisas de mercado emergentes, y explotando los movimientos direccionales, tanto al alza como a la baja, aplicando la estrategia monetaria de mercados emergentes que se describe más adelante. Política de inversión El Subfondo pretende obtener un rendimiento total, de forma que la rentabilidad de cada clase de Acciones supere a la del Índice de Referencia (frente al que se medirá su rentabilidad) mediante inversiones en una cartera de instrumentos derivados que proporcionen exposición a divisas de mercados emergentes, y también mediante inversiones directas en valores de renta fija de países emergentes, tal como se describe más adelante. En la búsqueda del objetivo de inversión, la Gestora de Inversiones aplica una estrategia de inversión repetible, sistemática y dirigida por modelos ("la Estrategia") que procura explotar oportunidades de obtención de beneficios tanto por posiciones largas como cortas (a través de instrumentos financieros derivados) en los mercados emergentes de divisas. Las decisiones de inversión se toman sobre la base del análisis para cada país de factores macroeconómicos y políticos fundamentales, considerados como susceptibles de influir en los movimientos de divisas globales. Éstos incluyen, por ejemplo, previsiones sobre tipos de interés, proyecciones de inflación, PIB per cápita, liquidez, y libertad económica. La gestión de riesgos es una parte inherente del proceso de construcción de carteras e incluye controles sobre los valores, las carteras y en el nivel macro. La Gestora de Inversiones se reserva la potestad discrecional de prescindir de las decisiones de compra y de venta que resulten de los modelos aplicables. El Subfondo procurará generar rendimientos de inversión de una parte de los activos

	del Subfondo en una cartera formada principalmente por instrumentos derivados, pero sin limitarse a éstos, contratos de divisas a plazo (en contratos a plazo tanto con entrega como sin ésta) y opciones sobre divisas. Estos instrumentos derivados se podrán celebrar de forma extrabursátil (OTC) o negociarse en Bolsas Reconocidas de todo el mundo, y se describen con mayor detalle en el apartado “Instrumentos financieros derivados” de la Sección 8. “Objetivos y Políticas de Inversión”. En la ejecución de la Estrategia, el Subfondo también puede invertir en una cartera de bonos de mercados emergentes y otros títulos de deuda, denominados en la moneda local de emisión, como los bonos soberanos internacionales, estatales, supranacionales, de organismos y corporativos (que puede ser a tipos fijos o variables y con calificación de solvencia de grado de inversión o inferior al grado de inversión, atribuida por el Grupo de Rating Standard & Poor's). El Fondo también podrá invertir en otros bonos denominados en una divisa fuerte de un mercado emergente. Los mercados emergentes en los que el Subfondo se centra pueden incluir, sin limitarse a ellos, Argentina, Brasil, Chile, China, Colombia, Corea del Sur, Egipto, Eslovaquia, Hungría, India, Indonesia, Israel, Jordania, Malasia, México, Marruecos, Nueva Zelanda, Paquistán, Perú, Filipinas, Polonia, República Checa, Rusia, Sudáfrica, Singapur, Taiwán, Tailandia, Turquía y Venezuela. La Gestora de Inversiones, al adoptar las decisiones de inversión, no está limitada por calidad crediticia ni por plazos de vencimiento. En consecuencia, ninguna clasificación crediticia mínima se aplicará a las inversiones del Subfondo, que puede estar clasificado por debajo del grado de inversión. Aunque la Estrategia será la estrategia clave del Subfondo con vistas a lograr los rendimientos esperados, podría no representar la mayoría de los activos del Subfondo. Con el fin de proporcionar liquidez y cobertura de las exposiciones generadas por la utilización de instrumentos financieros derivados, la mayor parte de los activos del Subfondo podrá invertirse en efectivo, instrumentos del mercado monetario (entre ellos, pero sin limitarse a éstos, el papel comercial, los bonos estatales (que podrán ser a tipo de interés fijo o variable y con calidad crediticia de grado de inversión o inferior a grado de inversión, atribuida por el Grupo de Rating Standard & Poor's) y certificados de depósito) y asimismo (sujeto al límite particular de inversión descrito en la "Información Adicional" a continuación), instituciones de inversión colectiva. Información adicional Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de sus activos netos en instituciones de inversión colectiva. Exposición global y apalancamiento No obstante el límite previsto en el apartado 6.1 del Folleto, en el apartado “Instrumentos Financieros Derivados” incluido en la sección “Límites de inversión y endeudamiento”, el Subfondo podrá apalancar sus posiciones para generar una exposición teórica que exceda del Patrimonio Neto del Subfondo calculado utilizando una metodología basada en el Valor en Riesgo (“VaR”, por sus siglas en inglés). El VaR es la metodología de medición del riesgo que se emplea para estimar el apalancamiento del Subfondo y la volatilidad en términos de riesgo de mercado. Cuando el VaR se calcula como porcentaje del Patrimonio Neto del Subfondo (VaR absoluto) no podrá ser superior al 5% del Patrimonio Neto del Subfondo. El VaR se medirá con base en un intervalo de confianza del 99% y un período de tenencia de una semana, y el período histórico de observación no será inferior a un año, a menos que las circunstancias justifiquen aplicar un periodo más corto.
--	--

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) (Moneda de cuenta – USD)

Objetivo de inversión

El objetivo del Subfondo consiste en alcanzar una rentabilidad total por encima de un índice de referencia basado en el efectivo (tal como se describe más adelante) a lo largo de un horizonte de inversión de 3-5 años.

Política de inversión

El Subfondo pretende alcanzar una rentabilidad total sobre un horizonte de inversión de un ciclo económico completo, que normalmente se extiende a lo largo de 3-5 años, por encima del rendimiento que se obtendría del efectivo en depósito durante un periodo semejante. Para lograrlo, el Subfondo utilizará su capacidad de invertir libremente en una amplia gama de clases de activos, esforzándose por mantener, en cualquier momento, una exposición al riesgo razonablemente moderada.

En general, el Subfondo podrá invertir en acciones, valores asimilados a la renta variable, valores de renta fija, depósitos, instrumentos derivados, instrumentos del mercado monetario y equivalentes al efectivo, cada uno de los cuales se estudia en detalle más adelante.

El Subfondo es una cartera global de activos múltiples. La distribución se realizará según el criterio de la Gestora de Inversiones, basándose en su propio enfoque de inversión global, tanto en el interior de cada categoría de activos como entre estas categorías. No es necesario que el Subfondo esté invertido en todas las categorías de activos en cualquier momento.

Las acciones y valores asimilados a renta variable, en las que invertirá el Subfondo, consistirán principalmente, aunque sin limitarse a ellos, en acciones ordinarias, acciones preferentes, valores convertibles o canjeables en estas acciones, American Depositary Receipts y Global Depositary Receipts cotizados oficialmente o negociados en Bolsas Reconocidas de todo el mundo.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en valores negociables no admitidos a cotización ni negociados en Bolsas Reconocidas.

Los valores de renta fija en los que podrá invertir el Subfondo consistirán principalmente, aunque sin limitarse a ellos, en títulos de deuda internacional, soberana, estatal, de agencias supranacionales, bancaria y otros valores de deuda y asimilados a deuda (como las obligaciones, los bonos (incluidos los corporativos, soberanos, a tipos de interés fijos o variables y con un plazo de vencimiento mínimo de un año o superior), así como valores hipotecarios y valores respaldados por activos, cada uno de los cuales podrá ser a tipos de interés fijos o variables y calificación de solvencia de grado de inversión o inferior al grado de inversión, atribuida por un servicio de rating internacionalmente reconocido como Standard & Poor's Rating Group). No está previsto que la inversión en valores de renta fija de calidad inferior al grado de inversión supere el 30% de los activos netos, y en general será sustancialmente inferior al 30% de este último.

El Subfondo no está limitado a ninguna región geográfica o sector de mercado.

Con el fin de proporcionar liquidez y cobertura de las exposiciones generadas por la utilización de instrumentos financieros derivados, la mayor parte de los activos del Subfondo podrá invertirse en efectivo, instrumentos del mercado monetario (entre ellos, pero sin limitarse a éstos, el papel comercial, los bonos estatales (que podrán ser a tipo de interés fijo o variable y con calidad de solvencia de grado de inversión o inferior a grado de inversión, atribuida por Standard & Poor's Rating Group) así como certificados de depósito y (sujeto al límite particular de inversión descrito más adelante en "Información Adicional") instituciones de inversión colectiva.

	El Suplemento correspondiente del Folleto contiene información adicional sobre la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados: <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en instituciones de inversión colectiva. <i>Exposición global y apalancamiento</i> No está previsto apalancar el subfondo como consecuencia de la utilización de derivados. El apalancamiento del Subfondo como consecuencia de su utilización de instrumentos financieros derivados no podrá sobrepasar en ningún caso el 100% de su patrimonio neto. La exposición global más el apalancamiento no podrá sobrepasar de forma permanente el 100% del Patrimonio Neto del Subfondo.
	<i>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) (Moneda de cuenta – EUR)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo consiste en alcanzar una rentabilidad total por encima de un índice de referencia basado en el efectivo (tal como se describe más adelante) a lo largo de un horizonte de inversión de 3-5 años. <i>Política de inversión</i> El Subfondo pretende alcanzar una rentabilidad total sobre un horizonte de inversión de un ciclo económico completo, que normalmente se extiende a lo largo de 3-5 años, por encima del rendimiento que se obtendría del efectivo en depósito durante un periodo semejante. Para lograrlo, el Subfondo utilizará su capacidad de invertir libremente en una amplia gama de clases de activos, esforzándose por mantener, en cualquier momento, una exposición al riesgo razonablemente moderada. En general, el Subfondo podrá invertir en acciones, valores asimilados a la renta variable, valores de renta fija, depósitos, instrumentos derivados, instrumentos del mercado monetario y equivalentes al efectivo, cada uno de los cuales se estudia en detalle más adelante. El Subfondo es una cartera global de activos múltiples. La distribución se realizará según el criterio de la Gestora de Inversiones, basándose en su propio enfoque de inversión global, tanto en el interior de cada categoría de activos como entre estas categorías. No es necesario que el Subfondo esté invertido en todas las categorías de activos en cualquier momento. Las acciones y valores asimilados a renta variable, en las que invertirá el Subfondo, consistirán principalmente, aunque sin limitarse a ellos, en acciones ordinarias, acciones preferentes, valores convertibles o canjeables en estas acciones, American Depositary Receipts y Global Depositary Receipts, cotizados oficialmente o negociados en Bolsas Reconocidas de todo el mundo. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en valores negociables no admitidos a cotización ni negociados en Bolsas Reconocidas. Los valores de renta fija en los que podrá invertir el Subfondo consistirán principalmente, aunque sin limitarse a ellos, en títulos de deuda internacional, soberana, estatal, de agencias supranacionales, bancaria y otros valores de deuda y asimilados a deuda (como las obligaciones, los bonos (incluidos los corporativos,

	soberanos, a tipos de interés fijos o variables y con un plazo de vencimiento mínimo de un año o superior), así como valores hipotecarios y valores respaldados por activos, cada uno de los cuales podrá ser a tipos de interés fijos o variables y calificación de solvencia de grado de inversión o inferior al grado de inversión, atribuida por un servicio de rating internacionalmente reconocido como Standard & Poor's Rating Group). No está previsto que la inversión en valores de renta fija de calidad inferior al grado de inversión supere el 30% del patrimonio neto, y en general será sustancialmente inferior al 30% de este último. El Subfondo no está limitado a ninguna región geográfica o sector de mercado. Con el fin de proporcionar liquidez y cobertura de las exposiciones generadas por la utilización de instrumentos financieros derivados, la mayor parte de los activos del Subfondo podrá invertirse en efectivo, instrumentos del mercado monetario (entre ellos, pero sin limitarse a éstos, el papel comercial, los bonos estatales (que podrán ser a tipo de interés fijo o variable y con calidad de solvencia de grado de inversión o inferior a grado de inversión, atribuida por Standard & Poor's Rating Group) así como certificados de depósito y (sujeto al límite particular de inversión descrito más adelante en "Información Adicional") instituciones de inversión colectiva. El Suplemento correspondiente del Folleto contiene información adicional sobre la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados: <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en instituciones de inversión colectiva. <i>Exposición global y apalancamiento</i> No está previsto apalancar el Subfondo como consecuencia de la utilización de derivados. El apalancamiento del Subfondo como consecuencia de su utilización de instrumentos financieros derivados no podrá sobrepasar en ningún caso el 100% de su patrimonio neto. La exposición global más el apalancamiento no podrá sobrepasar de forma permanente el 100% del Patrimonio Neto del Subfondo.
	<i>BNY Mellon Euro Corporate Bond Fund (Moneda de cuenta – EUR)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total invirtiendo principalmente (esto es, al menos tres cuartas partes de su patrimonio total*) en una cartera de valores de renta fija corporativos calificados con el grado de inversión. * Por patrimonio total se entiende el patrimonio neto del Subfondo más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio). <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá, al menos, tres cuartas partes de su patrimonio total en una cartera de valores de renta fija emitidos por empresas. Entre estos valores de renta fija podrán estar, aunque sin limitarse a ellos, bonos, obligaciones y pagarés emitidos por empresas localizadas en todo el mundo, de cualquier sector económico. Podrán ser a tipos de interés fijos o variables, estarán denominados en euros y tendrán una calificación de solvencia de al menos BBB- o Baa3, atribuida por un servicio de rating internacionalmente reconocido, como Moody's Investor Services, Inc. o bien Standard & Poor's Corporation. No existen límites en cuanto al plazo máximo de vencimiento de

	los valores. El Subfondo también podrá invertir en otros valores negociables, entre éstos, pero sin limitarse a ellos, valores de renta fija (como bonos, obligaciones y pagarés) emitidos por empresas (además de las citados anteriormente) y gobiernos, cada uno de los cuales podrá ser a tipos de interés fijos o variables y con calificación de solvencia de grado de inversión o inferior al grado de inversión, atribuida por un servicio de rating internacionalmente reconocido como Moody's Investor Services, Inc. o bien Standard & Poor's Corporation, derivados (como se indica más adelante), efectivo e instrumentos del mercado monetario (entre éstos, aunque no limitados a los mismos, papel comercial y certificados de depósito). En circunstancias normales, la inversión del Subfondo en la lista de instrumentos citada no debe representar una proporción sustancial de la cartera del Subfondo. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en valores negociables no admitidos a cotización ni negociados en Bolsas Reconocidas. El Suplemento correspondiente del Folleto contiene información adicional sobre la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados: <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. Aunque no está prevista la inversión en instituciones de inversión colectiva, este tipo de inversiones no podrá constituir, en total, más del 10% de su patrimonio neto. <i>Exposición global y apalancamiento</i> El Subfondo podrá apalancar sus posiciones para generar una exposición teórica que exceda del Patrimonio Neto del Subfondo calculado utilizando una metodología basada en el Valor en Riesgo ("VaR", en sus siglas en inglés) con arreglo a los requisitos del Banco Central. El VaR es una metodología avanzada de medición del riesgo que se emplea para estimar el apalancamiento del Subfondo y la volatilidad en términos de riesgo de mercado. El Subfondo podrá utilizar un modelo de VaR Relativo o de VaR Absoluto. Cuando se utilice un modelo de VaR Relativo, el VaR de la cartera del Subfondo no será superior al doble del VaR de una cartera comparable, o bien basada en el índice o de referencia (es decir, una cartera similar sin derivados) que refleje el estilo de inversión previsto para el Subfondo. Cuando se utilice un modelo de VaR Absoluto, el VaR de la cartera del Subfondo no será superior al 20% del Patrimonio Neto del Subfondo. Debe tenerse en cuenta que los actuales límites de VaR son los exigidos por el Banco Central. En el caso de que el Banco Central altere estos límites, el Subfondo estará facultado para atenerse a estos nuevos límites.
	<i>BNY Mellon Euro High Yield Bond Fund (Moneda de cuenta – EUR)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total invirtiendo principalmente (esto es, al menos tres cuartas partes del patrimonio total* del Subfondo) en una cartera de valores de renta fija de alto rendimiento y denominados en euros. * Por patrimonio total se entiende el patrimonio neto del Subfondo más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio). <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá, al menos, tres cuartas partes de su patrimonio total en una cartera de valores de renta fija de alto rendimiento, emitidos por empresas. Entre estos

	valores de renta fija podrán estar, aunque sin limitarse a ellos, bonos, obligaciones y pagarés emitidos por empresas localizadas en todo el mundo, de cualquier sector económico. Podrán ser a tipos de interés fijos o variables, estarán denominados en euros y tendrán una calificación de solvencia de BB+ o Ba1 o inferior, atribuida por un servicio de rating internacionalmente reconocido, como Moody's Investor Services, Inc. o bien Standard & Poor's Corporation. No existen límites en cuanto al plazo máximo de vencimiento de los valores. En general, se considera que estos valores de renta fija de alto rendimiento, llamados a veces "bonos basura" son especulativos con respecto a la capacidad del emisor de pagar los intereses y reembolsar el principal, con arreglo a los términos de sus obligaciones, y están sujetos a un mayor riesgo de pérdida de rendimientos y principal que los valores con mejor calificación de solvencia. El Subfondo también podrá invertir en otros valores negociables, entre éstos, pero sin limitarse a ellos, valores de renta fija en los que podrá invertir el Subfondo consistirán principalmente, aunque sin limitarse a ellos, valores de renta fija (como bonos, obligaciones y pagarés) emitidos por empresas (además de las citados anteriormente) y gobiernos, cada uno de los cuales podrá ser a tipos de interés fijos o variables y con calificación de solvencia de grado de inversión o inferior al grado de inversión, atribuida por un servicio de rating internacionalmente reconocido como Moody's Investor Services, Inc. o bien Standard & Poor's Corporation, derivados (como se indica más adelante), efectivo e instrumentos del mercado monetario (entre éstos, aunque no limitados a los mismos, papel comercial y certificados de depósito). En circunstancias normales, la inversión del Subfondo en la lista de instrumentos citada no debe representar una proporción sustancial de la cartera del Subfondo. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en valores negociables no admitidos a cotización ni negociados en Bolsas Reconocidas. El Suplemento correspondiente del Folleto contiene información adicional sobre la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados: <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. Aunque no está prevista la inversión en instituciones de inversión colectiva, este tipo de inversiones no podrá constituir, en total, más del 10% de su patrimonio neto. <i>Exposición global y apalancamiento</i> El Subfondo podrá apalancar sus posiciones para generar una exposición teórica que exceda del Patrimonio Neto del Subfondo calculado utilizando una metodología basada en el Valor en Riesgo ("VaR", en sus siglas en inglés) con arreglo a los requisitos del Banco Central. El VaR es una metodología avanzada de medición del riesgo que se emplea para estimar el apalancamiento del Subfondo y la volatilidad en términos de riesgo de mercado. El Subfondo podrá utilizar un modelo de VaR Relativo o de VaR Absoluto. Cuando se utilice un modelo de VaR Relativo, el VaR de la cartera del Subfondo no será superior al doble del VaR de una cartera comparable, o bien basada en el índice o de referencia (es decir, una cartera similar sin derivados) que refleje el estilo de inversión previsto para el Subfondo. Cuando se utilice un modelo de VaR Absoluto, el VaR de la cartera del Subfondo no será superior al 20% del Patrimonio Neto del Subfondo. Debe tenerse en cuenta que los actuales límites de VaR son los exigidos por el Banco Central. En el caso de que el Banco Central altere estos límites, el Subfondo estará facultado para atenerse a estos nuevos límites.
	<i>BNY Mellon Evolution Global Strategic Bond Fund (Moneda de cuenta – USD)</i> Objetivo de inversión El objetivo del Subfondo es maximizar la rentabilidad total a través de ingresos y revalorización del capital, invirtiendo principalmente (esto es, al menos tres cuartas

	partes de su patrimonio total*) en una cartera multisectorial de renta fija globalmente diversificada, de valores de renta fija compuestos de bonos y otros instrumentos de deuda emitidos por empresas, agencias y gobiernos de economías de mercado desarrolladas y emergentes. * Por patrimonio total se entiende el patrimonio neto del Subfondo más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio). <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá al menos tres cuartas partes de su patrimonio total en una cartera de valores de deuda internacional, soberana, estatal, de agencias supranacionales, bancaria y otros bonos (como los bonos hipotecarios y corporativos) y otros valores de deuda y asimilados a deuda (como las obligaciones, los bonos (incluidos los corporativos, soberanos, a tipos de interés fijos o variables), valores hipotecarios y respaldados por activos) la mayor parte de las cuales estarán admitidas a cotización o se negociarán en Mercados Bursátiles Reconocidos del mundo entero. La calificación mínima de solvencia de los valores de deuda y asimilados a deuda, en los que pueda invertir el Subfondo, es CCC-/Caa3, atribuida por un servicio de rating internacionalmente reconocido como Moody's Investor Services, Inc. o Standard & Poor's Corporation, o bien, si carecen de clasificación, han sido considerados de calidad equivalente por la Gestora de Inversiones. No existen límites en cuanto al plazo máximo de vencimiento de los valores. Además, hasta un 25% del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse también en American Depositary Receipts y Global Depositary Receipts admitidos a cotización o negociados en Bolsas Reconocidas de todo el mundo, derivados (como se indica más adelante), efectivo e instrumentos del mercado monetario (entre éstos, aunque no limitados a los mismos, papel comercial y certificados de depósito), acciones y valores asimilados a renta variable, entre éstos, aunque sin limitarse a ellos, acciones ordinarias, acciones preferentes, valores convertibles o canjeables en estas acciones, cotizados oficialmente o negociados en Bolsas Reconocidas de todo el mundo, así como valores de renta fija y obligaciones convertibles (con rating de solvencia o sin él), y asimismo (sujeto al límite particular de inversión descrito a continuación en "Información Adicional") instituciones de inversión colectiva. El Subfondo no está limitado a ninguna región geográfica o sector de mercado. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en valores negociables no admitidos a cotización ni negociados en Bolsas Reconocidas. <i>Proceso de inversión</i> La Gestora de Inversiones aplica un enfoque muy dinámico y activo a la gestión de carteras, sobre una amplia diversidad de instrumentos de renta fija, con objeto de reducir el riesgo a través de la diversificación, y de incrementar los posibles rendimientos buscando oportunidades múltiples de generación de alfa. El proceso de inversiones combina la investigación macroeconómica con el análisis fundamental interno "de abajo arriba", para identificar oportunidades de inversión atractivas. La construcción de la cartera se realiza por gestores de fondos, sobre la base de las recomendaciones de analistas dentro de un presupuesto de riesgo propuesto para cada categoría de riesgo. El Suplemento correspondiente del Folleto contiene información adicional sobre la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados. <i>Información adicional</i>
--	--

	Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en instituciones de inversión colectiva. Exposición global y apalancamiento El Subfondo podrá apalancar sus posiciones para generar una exposición teórica que exceda del Patrimonio Neto del Subfondo calculado utilizando una metodología basada en el Valor en Riesgo ("VaR", en sus siglas en inglés) con arreglo a los requisitos del Banco Central. El VaR es una metodología avanzada de medición del riesgo que se emplea para estimar el apalancamiento del Subfondo y la volatilidad en términos de riesgo de mercado. El Subfondo podrá utilizar un modelo de VaR Relativo o de VaR Absoluto. Cuando se utilice un modelo de VaR Relativo, el VaR de la cartera del Subfondo no será superior al doble del VaR de una cartera comparable, o bien basada en el índice o de referencia (es decir, una cartera similar sin derivados) que refleje el estilo de inversión previsto para el Subfondo. Cuando se utilice un modelo de VaR Absoluto, el VaR de la cartera del Subfondo no será superior al 20% del Patrimonio Neto del Subfondo. Debe tenerse en cuenta que los actuales límites de VaR son los exigidos por el Banco Central. En el caso de que el Banco Central altere estos límites, el Subfondo estará facultado para atenerse a estos nuevos límites.
	<i>BNY Mellon Global Equity Higher Income Fund (Moneda de cuenta – USD)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo consiste en generar distribuciones anuales y lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable de empresas de todo el mundo. <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente (esto es, al menos tres cuartas partes de su patrimonio, en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable (obligaciones convertibles, generalmente sin calificación crediticia), acciones preferentes convertibles y warrants (sujeto a un límite del 10% del Patrimonio Neto del Subfondo en el caso de los warrants) de sociedades ubicadas en cualquier país del mundo, que coticen o se negocien en Bolsas reconocidas. La selección de valores se centra en empresas con fundamentales vigorosos y valoraciones atractivas, a la vez que se ajustan al criterio de rentabilidad de la Gestora de Inversiones a la luz del objetivo de inversión del Subfondo, consistente en lograr distribuciones anuales junto con una revaporización del capital a largo plazo. El Subfondo también podrá invertir en fondos de inversión colectiva, con sujeción a los límites expuestos en la sección titulada "Información adicional". El Subfondo tiene vocación mundial, y no está limitado a la inversión en cualquier región geográfica, o en algún mercado o sector económico. Los inversores deben tener en cuenta que el Subfondo puede tener un nivel de volatilidad alto. El Subfondo puede invertir hasta un 10% de su Patrimonio Neto en valores de renta variable cotizados o negociados en mercados rusos. Cualquier inversión de este tipo se podrá hacer únicamente en Bolsas Reconocidas incluidas en el Anexo II del Folleto. El suplemento correspondiente del Folleto informativo contiene información adicional acerca de la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección

	"La Sociedad - Límites de inversión y de endeudamiento" del folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en planes de inversión colectiva. La inversión en planes de inversión colectiva podrá utilizarse con fines de gestión de efectivo o para obtener posiciones en los valores de renta variable y relacionados con la renta variable, señalados en la política de inversión. Exposición global y apalancamiento Cualquier exposición creada por el uso de derivados no podrá exceder del Valor Liquidativo Neto del Subfondo. La exposición y apalancamiento global, que se define en la Nota de Orientación (Guidance Note) 3/03, emitida por el Banco Central, como la exposición global del Subfondo dividida por su Patrimonio Neto, no deberá exceder del 100% del Valor Liquidativo Neto del Subfondo.
	<i>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund (Moneda de cuenta – USD)</i> Objetivo de inversión El objetivo del Subfondo consiste en maximizar la rentabilidad total por rendimientos y revalorización del capital invirtiendo principalmente (esto es, al menos tres cuartas partes de su patrimonio total*) en una cartera mundialmente diversificada y mayoritariamente compuesta de valores emitidos por empresas y gobiernos a tipos de interés fijos. * Por patrimonio total se entiende el patrimonio neto del Subfondo más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio). El patrimonio total también abarca el alcance del apalancamiento utilizado. Política de inversión El Subfondo invertirá principalmente al menos tres cuartas partes de su patrimonio, en una cartera de bonos a tipos de interés fijos o variables, internacionales, de mercados emergentes, soberanas, estatales, de organismos supranacionales, de empresas y bancos (incluyendo los bonos hipotecarios y empresariales) y otros valores de renta fija y relacionados con la renta fija (incluyendo obligaciones, pagarés (incluyendo los pagarés de empresa, soberanos, a tipo de interés variable y fijo), valores respaldados por activos y valores con garantía hipotecaria, certificados de depósito y papel comercial admitido a cotización o negociado en Bolsas reconocidas de todo el mundo. En el momento de su adquisición, la calificación de solvencia (rating) mínima de los instrumentos de deuda y relacionados con deuda en los que el Subfondo puede invertir es de CCC-/Caa3, asignada por un servicio de calificación internacionalmente reconocido como Moody's Investor Services, Incor Standard & Poor's Corporation, o bien, en caso de no tener rating asignado, los valores deberán tener una solvencia considerada equivalente por la Gestora de Inversiones. En consecuencia, el Subfondo podrá invertir en valores de deuda empresarial y estatal a tipos de interés fijo, en los que predominará una calificación crediticia inferior a la categoría de inversión. No existen límites respecto del vencimiento máximo de los valores. El Subfondo también podrá invertir en derivados, tal como se indica más adelante en el epígrafe "Derivados" del suplemento correspondiente del Folleto completo. El Subfondo también podrá invertir en fondos de inversión colectiva, con sujeción a los límites expuestos en la sección titulada "Información adicional". La inversión en planes de inversión colectiva podrá utilizarse con fines de gestión de efectivo, invirtiendo en fondos del mercado monetario o para obtener exposiciones a los bonos y otros valores indicados más arriba. El Subfondo también podrá invertir en fondos negociados en bolsa, que estén admitidos a cotización en Bolsas Reconocidas y proporcionen exposición a los mercados de renta fija. Cualquier inversión en fondos negociados en bolsa se ajustará a los límites de inversión para las inversiones en valores negociables y/o planes de inversión colectiva, según corresponda, tal como se expone más adelante en la sección "Información adicional".

	Los inversores deben tener en cuenta que se prevé que el Subfondo tenga un nivel de volatilidad alto, debido a su política de inversiones. No existe un límite formal para la duración del Subfondo. El Subfondo puede invertir hasta un 10% de su Patrimonio Neto en valores de renta variable cotizados o negociados en mercados rusos. Cualquier inversión de este tipo se podrá hacer únicamente en Bolsas Reconocidas incluidas en el Anexo II del Folleto. El suplemento correspondiente del Folleto informativo contiene información adicional acerca de la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en planes de inversión colectiva. El valor total neto de las posiciones largas mantenidas en derivados no podrá exceder del 15% del valor liquidativo neto del Subfondo. Además, el valor total neto de las posiciones largas mantenidas en derivados no podrá exceder del 15% del patrimonio neto del Subfondo. Exposición global y apalancamiento El apalancamiento del Subfondo como consecuencia de la utilización de derivados no podrá sobrepasar el 100% de su valor liquidativo neto. La exposición global más el apalancamiento no podrá sobrepasar el 100% del valor liquidativo neto del Subfondo.
	<i>BNY Mellon Latin America Infrastructure Fund (Moneda de cuenta – USD)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo del Subfondo consiste en lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente (esto es, al menos tres cuartas partes de su patrimonio total*) en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable de empresas relacionadas con el desarrollo de infraestructuras o que tuvieran una capacidad de beneficiarse, de forma directa o indirecta, del desarrollo de infraestructuras, domiciliadas en Latinoamérica o que desarrollen una parte mayoritaria de su actividad en países latinoamericanos. El Subfondo también podrá invertir en derivados con fines de inversión, tal como se indica más adelante en la sección "Derivados". * Por patrimonio total se entiende el Valor Liquidativo Neto del Subfondo más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio). <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá, al menos, tres cuartas partes de su patrimonio total en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable (como acciones preferentes, y American Depositary Receipts (títulos de acciones extranjeras negociables en Estados Unidos) de empresas relacionadas con el desarrollo de infraestructuras o que tuvieran una capacidad de beneficiarse, de forma directa o indirecta, del desarrollo de infraestructuras, (incluyendo, pero sin limitarse a éstos, los materiales, el transporte, los bienes de equipo, la industria, la propiedad inmobiliaria, los servicios públicos, las telecomunicaciones) y domiciliadas en Latinoamérica o que estén ubicadas o desarrollen una parte mayoritaria de su actividad en países latinoamericanos. Hasta una cuarta parte del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse en acciones y valores asimilados a renta variable de empresas que no estén domiciliadas en países

	latinoamericanos ni desarrollen una parte mayoritaria de su actividad en éstos. Hasta una cuarta parte del patrimonio total del Subfondo podrá invertirse también en obligaciones (tanto a tipo de interés fijo como variable, empresariales y no empresariales, con o sin calificación crediticia), obligaciones semiestatales y empresariales a tipo de interés fijo o variable (con calidad crediticia de grado de inversión o inferior), efectivo, instrumentos del mercado monetario (entre ellos, pero sin limitarse a éstos, el papel comercial, las obligaciones estatales y los certificados de depósito). El Subfondo también podrá invertir en fondos de inversión colectiva, con sujeción a los límites expuestos en la sección titulada "Información adicional". El Subfondo también podrá invertir en derivados, tal como se indica más adelante en el suplemento correspondiente del Folleto completo. El Subfondo utilizará técnicas e instrumentos financieros derivados con fines de cobertura frente a los riesgos de cambio de divisas que se describen más adelante en la sección titulada "Gestión eficiente de la cartera" del suplemento correspondiente del folleto completo. La mayor parte de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Bolsas reconocidas de países latinoamericanos y Estados Unidos. El resto de las inversiones del Subfondo estarán admitidas a cotización o se negociarán en Bolsas reconocidas que estén ubicadas fuera tanto de los países latinoamericanos como de Estados Unidos. Los mercados latinoamericanos en que invierte el Subfondo pueden incluir, si limitarse a ellos, Brasil, México, Chile y Perú. La Sociedad Gestora aplicará una estrategia encaminada a invertir en empresas en Latinoamérica dedicadas a negocios relacionados con el desarrollo de infraestructuras o que tuvieran una capacidad de beneficiarse, de forma directa o indirecta, del desarrollo de infraestructuras. Los inversores deben tener en cuenta que el Subfondo puede tener un nivel de volatilidad alto. La filosofía de la Sociedad Gestora de Inversiones en un proceso de análisis macro y microeconómico no vinculado a un índice de referencia, "de arriba abajo", de factores como el producto interior bruto (PIB), los tipos de interés, combinado con un análisis fundamental "de abajo arriba" de los valores, sus valoraciones y el análisis de su competitividad. El proceso de inversión se centra en empresas con valoración atractiva en términos tanto absolutos como relativos, y está filtrado por el análisis de competitividad a largo plazo y de los motores de valor como el crecimiento, los tipos de cambio y las materias primas. La selección de valores también está enfocada a otros factores cualitativos como la regulación, la legislación y las capacidades de gestión de empresas, la alineación de intereses y las fuentes de información. El proceso de constitución de la cartera se basa en límites máximos ("caps") de liquidez, límites de diversificación por sectores y pretende minimizar los riesgos del mercado y aumentar la rentabilidad ajustada al riesgo. El Suplemento correspondiente del Folleto informativo contiene información adicional acerca de la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad – Límites de inversión y de endeudamiento" del folleto completo. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en planes de inversión colectiva. La inversión en planes de inversión colectiva podrá utilizarse con fines de gestión de efectivo, para alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo. Exposición global y apalancamiento El apalancamiento del Subfondo como consecuencia de su inversión en instrumentos financieros derivados no podrá sobrepasar el 100% de su Valor Liquidativo Neto. La
--	---

	exposición global más el apalancamiento no podrá sobrepasar de forma permanente el 100% del Valor Liquidativo Neto del Subfondo. <i>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund (Moneda de cuenta - GBP)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El Fondo trata de obtener una rentabilidad absoluta positiva, en cualquier situación del mercado. <i>Política de inversión</i> El Subfondo trata de lograr su objetivo a través de una gestión discrecional de las inversiones, y podrá utilizar una serie de técnicas de cobertura. El Subfondo también intentará lograr rentabilidades absolutas positivas en periodos rotatorios de doce meses. La rentabilidad del Subfondo se medirá respecto del índice de referencia de efectivo, GBP LIBOR. La política general se compone de dos elementos distintos. Primero, el Subfondo trata de generar crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo en una gama de acciones y valores relacionados con la renta variable (incluyendo (entre ellos, warrants, acciones preferentes y acciones convertibles preferentes) de empresas sobre todo de Europa (incluyendo el Reino Unido y países que podrían considerarse mercados emergentes dentro de Europa) admitidos a cotización o negociados en cualquiera de los Mercados Bursátiles recogidos en el Anexo II, así como instrumentos financieros derivados que estén permitidos por el Reglamento OICVM. El uso de instrumentos financieros derivados constituye una parte importante de la estrategia de inversión, tal como se describe a continuación, y ello podría dar lugar a que el Fondo tenga una elevada volatilidad. Tal como se indica más adelante, el Fondo podría definirse como un fondo largo/corto. El Gestor de inversiones utilizará principalmente un análisis de valores fundamental "de abajo arriba" en su selección de valores de renta variable y asimilados a la renta variable. En segundo lugar, el Subfondo invertirá en una amplia gama de valores líquidos, próximos a efectivo, o títulos de deuda o valores relacionados con deuda, incluyendo pero sin limitarse a éstos, los depósitos bancarios, instrumentos y obligaciones emitidos o garantizados por cualquier gobierno soberano o sus agencias, así como valores, instrumentos y obligaciones emitidos por organismos públicos internacionales, bancos, empresas y otros emisores comerciales de "Valores líquidos, Valores próximos a efectivo, Títulos de deuda o Valores relacionados con deuda". Se pretende que los emisores y/o garantes de tales valores, instrumentos u obligaciones indicados en la frase anterior tengan una calificación de solvencia en el momento de la compra de al menos A1/P1 (o su equivalente) otorgada por una agencia de "rating" reconocida como Standard & Poor's, o que a juicio de la Gestora de Inversiones sean de calidad equivalente. Entre los títulos de deuda y valores relacionados con la deuda (tal como están recogidos más arriba) estarán los valores, instrumento, obligaciones, letras de tesorería, valores representativos de obligaciones, bonos, valores respaldados por activo y valores con garantía hipotecaria que no estarán apalancados, certificados de depósito, pagarés a tipo de interés variable, obligaciones a corto y medio plazo y papel comercial, que podrá devengar intereses a tipo de interés fijo o variable, y emitidos o garantizados por cualquier gobierno soberano o sus agencias, autoridades locales, organismos supranacionales u organismos públicos internacionales, bancos, empresas y otros emisores comerciales, y podrán tener plazos de vencimiento por encima de 1 año. Esta clase de activos se mantendrá por una parte como clase de activos por sí misma generadora de rentabilidad absoluta, y por otra, para proporcionar liquidez y cobertura para las exposiciones generadas mediante el uso de instrumentos financieros derivados. El Subfondo tratará de lograr su objetivo de inversión a través de una combinación de posiciones largas/cortas. Las posiciones se mantendrán a través de una combinación de inversiones directas y/o instrumentos derivados, principalmente permutas financieras
--	--

("swap") de acciones, contratos por diferencias, futuros, opciones y contratos a plazo. Las posiciones cortas se mantendrán principalmente a través de derivados, principalmente "swaps" de acciones, contratos por diferencias, futuros, opciones y contratos a plazo que se indican más adelante. Además de mantener una cartera de Valores líquidos, Valores próximos a efectivo, Títulos de deuda o Valores relacionados con deuda (como se indica más arriba), el Fondo tratará generalmente de alcanzar su objetivo gestionando activamente los riesgos relacionados con el mercado que van habitualmente asociados a la inversión en renta variable (que se conocen también como "beta"), así como aislando las rentabilidades específicas de la renta variable (que se conocen también como "alfa"). Esto se hará normalmente mediante una técnica denominada "operaciones de pares" ("pair trades").

Cada posición "pair trade" del Subfondo en acciones o relacionada con la renta variable, se compone de dos partes. La idea motriz refleja las opiniones de la Gestora de Inversiones acerca de un determinado valor de renta variable, y la unidad de cobertura sirve para focalizar el riesgo del par en los factores específicos de rentabilidad que buscan los gestores. Cuando los gestores están buscando únicamente factores de rentabilidad específicos de la renta variable, pueden escoger la eliminación, mediante cobertura, de los riesgos sectoriales, los de dirección del mercado y otros. Cuando los gestores buscan factores de rentabilidad por dirección del mercado, la idea motriz puede estar cubierta parcialmente, o no cubierta.

O bien la unidad motriz, o bien la de cobertura, será una posición corta sintética. Una posición corta sintética se crea cuando el Subfondo vende un activo que no posee, con intención de recomprarlo en el futuro. Si el activo en posición corta se deprecia, entonces se incrementa el valor de la posición, y viceversa. La otra parte del par será una posición larga, creada mediante la compra de un activo. Por ello, el Subfondo podría definirse como un fondo "largo/corto". El Gestor de Inversiones tiene discrecionalidad para determinar si debe tomar posiciones largas o cortas, y el porcentaje del Subfondo mantenido largo o corto variará a lo largo de la vida del Subfondo, a medida que el Gestor de Inversiones realiza los ajustes que considere adecuados, tomando en cuenta el objetivo del Subfondo, con arreglo al cual está previsto que las posiciones largas varíen entre 0-120% mientras que las posiciones cortas está previsto que varíen entre 0-100%, y cumpliendo la condición, no obstante, de que el Subfondo estará sometido a los límites de apalancamiento señalados más adelante en la sección "Derivados".

En consecuencia, el Subfondo hará uso frecuente de instrumentos derivados para lograr posiciones sintéticas largas y sintéticas largas (incluyendo pero sin limitarse a ellos, los contratos por diferencias y los "swaps" de índices de renta variable, de subíndices de renta variable y de acciones individualizadas) relacionadas con índices del mercado de renta variable, sectores, acciones y cestas de acciones, en cada caso dentro de las condiciones y límites fijados en las Circulares del Banco Central de Irlanda. (Véase también más adelante la sección "Derivados").

El Subfondo sólo realizará inversiones en acciones y en valores asimilados a renta variable cuando se identifiquen oportunidades que, a juicio del Gestor de Inversiones, ofrezcan al Subfondo posibilidades de rentabilidad sustancial ajustada al riesgo. En otro caso, el Subfondo permanecerá invertido en Valores líquidos, Valores próximos a efectivo, Títulos de deuda y Valores relacionados con deuda.

Derivados

Además de utilizar derivados con fines de cobertura, el Subfondo también podrá utilizar derivados con fines de inversión, como parte de una estrategia larga/corta, para reducir costes y para generar capital o ingresos adicionales con un nivel aceptablemente bajo de riesgo, que se ajuste al perfil de riesgo del Subfondo (en relación con la rentabilidad esperada) y los requisitos de diversificación de riesgos con arreglo a la Circular OICVM 9 del Banco Central "Activos elegibles y límites de inversión" y como se indica en la sección "La Sociedad – Límites de inversión y endeudamiento" del Folleto informativo.

	Entre los instrumentos financieros en que puede invertir el Subfondo están los futuros, las opciones, los distintos tipos de "swap", las "swaptions" y los contratos de divisas a plazo. Una lista de los Mercados Bursátiles Reconocidos en los que los instrumentos derivados pueden cotizar o negociarse, se recoge en el Anexo II del Folleto informativo. El apalancamiento se generará por el Subfondo mediante el apalancamiento inherente a los instrumentos derivados. El apalancamiento del Subfondo no podrá sobrepasar el 200% de su Patrimonio neto. En consecuencia, cuando la exposición larga supera el 100% del Patrimonio neto, la exposición corta corresponderá a este exceso quedando por debajo del 100% del Patrimonio neto; por ejemplo, cuando la exposición larga sea del 120%, la exposición corta no excederá del 80% del Patrimonio neto del Subfondo. El apalancamiento se calculará como la suma de los valores nominales de los derivados utilizados por el Subfondo, una vez computada la compensación entre exposiciones que se produciría si el enfoque de compromiso fuese aplicable al Subfondo. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto completo. <i>Exposición global y apalancamiento</i> El Subfondo podrá apalancar sus posiciones para generar una exposición nominal por encima del Patrimonio neto del Subfondo cuando se calcule utilizando la metodología de Valor en Riesgo ("VaR"), con arreglo a los requisitos del Banco Central. El VaR es la metodología de medición de riesgo utilizada para evaluar el apalancamiento y la volatilidad respecto del riesgo del mercado. El Subfondo utilizará el modelo de VaR Absoluto, y en consecuencia el VaR de la cartera del Subfondo no excederá del 10% del Patrimonio neto del Subfondo. El VaR del Subfondo se calculará el nivel de confianza del 99%, un periodo de tenencia de 5 días y una base histórica que utilice al menos 1 año de rentabilidad diaria. Este límite absoluto puede variar, y en consecuencia se producirá una modificación correspondiente del periodo de tenencia y del periodo de observación histórica, siempre y cuando se cumplan los requisitos del Banco Central, y se actualice y apruebe previamente el Proceso de Gestión de Riesgos. Debe tenerse en cuenta que éstos son los límites vigentes del VaR exigidos por el Banco Central. En el caso de que el Banco Central modifique estos límites, el Subfondo tendrá la capacidad de atenerse a estos límites. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en planes de inversión colectiva. <i>BNY Mellon Evolution US Equity Market Neutral Fund (Moneda de cuenta – USD)</i> <i>Objetivo de Inversión</i> El Subfondo trata de proporcionar una rentabilidad absoluta positiva, en cualquier entorno de mercado, utilizando una estrategia neutral respecto del mercado de renta variables, invirtiendo principalmente en el mercado de renta variable estadounidense. El Subfondo utilizará también las permutas financieras ("swaps") de cartera de renta variable, con el fin de conseguir la neutralidad respecto del mercado. <i>Política de inversión:</i> El Subfondo intenta lograr rentabilidades absolutas positivas en periodos rotatorios de doce meses.
--	---

	El Subfondo invertirá principalmente, es decir al menos, tres cuartas partes de su patrimonio total en una cartera de acciones y valores asimilados a renta variable (como fondos negociados en bolsa, American Depositary Receipts, (certificados de acciones extranjeras emitidos por bancos estadounidenses) Global Depositary Receipts (certificados de acciones emitidos por bancos de todo el mundo) y derechos de suscripción de acciones (sujeto a un límite del 5% del Valor Liquidativo Neto del Subfondo en el caso de los derechos de suscripción de acciones)) de empresas domiciliadas en Estados Unidos o de empresas constituidas fuera de Estados Unidos que se negocien en los mercados bursátiles estadounidenses recogidos en el Anexo II, así como “swaps” de cartera de renta variable (descritas más adelante), que se utilizarán para lograr la neutralidad respecto del mercado. Hasta una cuarta parte del patrimonio total de Subfondo podrá invertirse en acciones y valores asimilados a renta variable de empresas constituidas fuera de Estados Unidos y que se negocien en mercados bursátiles situados fuera de Estados Unidos y recogidos en el Anexo II. Los “swaps” de cartera de renta variable proporcionan al Subfondo una exposición activamente gestionada a una cartera corta personalizada de renta variable, tal como se describe en la sección “Swaps de cartera de renta variable” más adelante. Las inversiones subyacentes a los "swaps" de cartera de renta variable son las descritas más arriba. En general, la posición de inversión máxima se distribuye a partes iguales entra la exposición larga mantenida en renta variable y las posiciones cortas sintéticas mantenidas a través de “swaps” de cartera de renta variable. La inversión bruta variará, dependiendo de las percepciones de volatilidad y oportunidades del mercado; no obstante, las carteras largas y cortas sintéticas deberán equilibrarse constantemente, con el fin de proporcionar una exposición nula al mercado, y por consiguiente la neutralidad respecto de este último. Las posiciones cortas se mantendrán a través de las posiciones en derivados, principalmente los “swaps” de cartera de renta variable. El Subfondo podrá invertir hasta el 100%, como máximo, de su patrimonio neto, en posiciones tanto largas como cortas sintéticas. Se pretende que habitualmente, la exposición corta sintética compensará la exposición larga, con el fin de conseguir la neutralidad respecto del mercado. La exposición corta sintética no excederá, como máximo, del 100% del patrimonio neto. La posición tomada como objetivo para las carteras largas es de entre el 90% y el 100%, admitiendo un margen de holgura en efectivo. La exposición larga no excederá del 100% del patrimonio neto. El Suplemento correspondiente del Folleto informativo contiene información adicional acerca de la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto. <i>Riesgo de mercado y apalancamiento</i> Está previsto que el Subfondo utilice derivados (ya sea con fines de cobertura o de inversión) con objeto de lograr la neutralidad respecto del mercado y reducir el riesgo. En consecuencia, el apalancamiento, caso de existir, será mínimo, y en cualquier caso, el apalancamiento del Subfondo como consecuencia de la utilización de derivados no podrá sobrepasar el 100% de su patrimonio neto. El riesgo de mercado para el Subfondo se calculará utilizando el enfoque avanzado de medición del riesgo. La medición y seguimiento de todas las exposiciones relacionadas con el uso de derivados financieros se realizarán diariamente. La Gestora de
--	--

	inversiones utilizará análisis de inversión para llevar a cabo el cálculo del VAR. El riesgo de mercado se calcula utilizando un cálculo de VAR absoluto, que no deberá exceder del 20% del VLN a un nivel de confianza del 99%, utilizando un historial de precios de 250 días hábiles y un periodo de posesión de 20 días. Además, el Subfondo no invertirá, en total, más del 10% de su patrimonio neto en planes de inversión colectiva. <i>BNY Mellon Emerging Markets Local Currency Investment Grade Debt Fund (Moneda de cuenta- USD)</i> <i>Objetivo de inversión</i> El objetivo de inversión del Subfondo consiste en obtener una rentabilidad total superior invirtiendo principalmente en bonos y otros instrumentos de deuda mayoritariamente calificados con la categoría de inversión, incluyendo los derivados sobre estos, de mercados emergentes. <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá al menos un 90% de sus activos totales* en instrumentos de deuda calificados con la categoría de inversión, bien mediante inversiones directas o indirectamente a través de derivados. El Subfondo invertirá principalmente en una cartera de bonos y otros títulos de deuda (como letras, pagarés y certificados de depósito) a tipos de interés fijos o variables, de mercados emergentes, o derivados sobre estos como se describe a continuación (incluidos contratos de divisas a plazo) denominados en la divisa local de emisión y emitidos por emisores (incluyendo los emisores gubernamentales) que tengan su domicilio social en países de mercados emergentes, o que desarrollen la parte predominante de su actividad económica en mercados emergentes. Estos países de mercados emergentes podrán incluir, sin limitarse a ellos, los países calificados con la categoría de inversión que componen el índice JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index (como Brasil, Chile, Colombia, Hungría, Malasia, México, Perú, Polonia, Rusia, Sudáfrica y Tailandia) (el "Índice"), tal como se publica por JPMorgan en su página web www.jpmorgan.com. Un país calificado con grado de inversión es el que corresponde a lo definido en el Índice. La bonos tendrán una calificación de solvencia otorgada por Standard & Poor's, Moody's y Fitch. Los inversores deben tener en cuenta que el Subfondo puede tener un nivel de volatilidad alto. El Subfondo medirá su rentabilidad respecto del JPMorgan GBI-EM Global Diversified Investment Grade Index con un límite máximo por país del 15%. El Subfondo podrá invertir en bonos nominales y en bonos vinculados a la inflación, y pagarés vinculados a crédito derivados de estos. Los pagarés vinculados a créditos ("CLN", por las siglas en inglés de Credit-linked notes) son valores de deuda estructurados referidos al comportamiento financiero de un valor subyacente, como los bonos señalados anteriormente. Un CLN es un contrato no negociable entre una contraparte y un inversor. La contraparte estructura un paquete que proporciona al inversor los rendimientos del valor subyacente de referencia, sin la necesidad de poseer el valor subyacente. Un CLN soporta el riesgo del valor subyacente y el riesgo de la contraparte, que suele ser una entidad financiera o banco con elevada calificación de solvencia. Estos valores estarán admitidos a cotización o se negociarán en Bolsas Reconocidas o mercados situados en todo el mundo. El Subfondo también podrá invertir en planes de inversión colectiva, con sujeción a los límites expuestos en la sección titulada "Límites de inversión y endeudamiento", con el fin de proporcionar exposición a los valores indicados anteriormente. El Subfondo puede invertir hasta un 20% de su Patrimonio Neto en valores cotizados o
--	--

	negociados en mercados rusos. El Subfondo no invertirá en acciones, valores asimilados a renta variable, bonos empresariales o bonos en divisas fuertes. * Por activos totales se entiende el Patrimonio Neto del Subfondo (incluido el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio más sus pasivos). El Suplemento correspondiente del Folleto informativo contiene información adicional acerca de la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad - Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto. <i>Riesgo de mercado y apalancamiento</i> Está previsto que el Subfondo utilice derivados (ya sea con fines de cobertura o de inversión) con objeto de lograr la neutralidad respecto del mercado y reducir el riesgo. El apalancamiento, caso de existir, será mínimo, y en cualquier caso, el apalancamiento del Subfondo como consecuencia de la utilización de derivados no podrá sobrepasar el 100% de su patrimonio neto. <i>Cálculo del Riesgo de Mercado:</i> El riesgo de mercado para el Subfondo se calculará utilizando el enfoque avanzado de medición del riesgo. La medición y seguimiento de todas las exposiciones relacionadas con el uso de derivados financieros se realizarán diariamente. La Gestora de inversiones utilizará análisis de inversión para llevar a cabo el cálculo del VaR. El riesgo de mercado se calcula utilizando la metodología de Valor en Riesgo ("VaR"). El VaR se medirá con base en un intervalo de confianza del 99%, y el Subfondo supone un período de tenencia de 20 días, que es aproximadamente el tiempo necesario para liquidar la cartera de una forma ordenada. El período histórico de observación es de un año. El VaR de la cartera del Subfondo no excederá de dos veces el VaR en una cartera comparable de referencia o del índice de ésta (es decir, una cartera similar sin derivados) lo que reflejará el estilo de inversión pretendido en el Subfondo. <i>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</i> <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo trata de generar una rentabilidad total, compuesta de rendimiento y crecimiento del capital, invirtiendo principalmente en deuda de empresa e instrumentos de deuda de empresa emitidos por emisores de mercados emergentes del mundo entero, y en instrumentos financieros derivados relacionados con estos instrumentos. <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá principalmente (es decir, al menos tres cuartas partes de sus activos totales*) en bonos de empresa e instrumentos relacionados con deuda de empresa emitidos por emisores corporativos, así como otros bonos e inversiones relacionadas, con bonos, que tengan lazos o vínculos económicos con países de mercados emergentes y que coticen o se negocien en cualquier Mercado Bursátil Reconocido. El Subfondo podrá invertir directamente en estos instrumentos, o a través de una amplia gama de instrumentos financieros derivados, de los permitidos por el Reglamento OICVM y que se detallan más adelante. Los derivados podrán utilizarse para gestionar los riesgos de tipo de interés, de crédito y o de tipo de cambio, así como
--	--

	para aplicar criterios direccionales a emisores corporativos. * Por activos totales se entiende el Patrimonio Neto del Subfondo más sus pasivos (pero tras deducir el efectivo y los recursos líquidos mantenidos con carácter accesorio). El Subfondo podrá invertir en instrumentos denominados en las divisas principales, o en monedas locales. Al perseguir su objetivo de inversión, el Subfondo invertirá en valores de mercados emergentes. Los valores de deuda emergente y relacionados con esta deuda en los que puede invertir el Subfondo incluyen los bonos Brady, eurobonos soberanos, bonos de empresa, préstamos y préstamos soberanos, letras, pagarés, obligaciones y bonos de Tesoros locales, certificados de depósito, papel comercial, bonos estructurados y valores del mercado monetario. Por mercados emergentes se entienden los países que no son economías avanzadas, aunque pueden incluirse algunas economías avanzadas que muestren una situación financiera /económica característica de países en desarrollo, por ejemplo un bajo producto interior bruto (PIB). El Subfondo invertirá probablemente, sin estar limitado a estas regiones, en: Asia, Latinoamérica, Oriente Medio, África y países europeos emergentes o en desarrollo. La Sociedad Gestora tiene amplia potestad para determinar, dentro de los parámetros anteriores, qué es lo que caracteriza a un país de mercado emergente. Muchos de los valores de mercados emergentes en los que podrá invertir el fondo tienen, por definición, una calificación de solvencia inferior a la categoría de inversión (BBB-) (o su equivalente) otorgada por una agencia de calificación reconocida como Standard & Poor's, Moody's Investor Services o Fitch Ratings o equivalente; los emisores que tienen una calificación inferior a (BBB-) tienen calidad inferior a aquellos con calificación de categoría de inversión, y las inversiones en valores de estos emisores presentan un riesgo elevado. El Subfondo podrá invertir también en una amplia gama de bonos de empresa e instrumentos relacionados con deuda de empresa, incluyendo los bonos de titulización de activos y las obligaciones convertibles. Además, el Subfondo podrá invertir en valores de deuda, instrumentos y obligaciones que devenguen intereses fijos o variables y que podrán estar emitidos por gobiernos soberanos o sus agencias, y en valores e instrumentos de deuda y obligaciones, emitidos por organismos supranacionales o internacionales de derecho público, en instrumentos del mercado monetario, en efectivo y valores asimilados a efectivo, y en instituciones de inversión (tales como se detallan más adelante). Se pretende que los emisores y/o garantes de tales valores, instrumentos u obligaciones indicados en la frase anterior tengan una calificación de solvencia en el momento de la compra de al menos BBB- (o su equivalente) otorgada por una agencia de calificación reconocida como Standard & Poor's, Moody's Investor Services o Fitch Ratings, o que a juicio de la Gestora de Inversiones sean de calidad equivalente, o podrán también tener calificación inferior a la categoría de inversión (BBB-) (o equivalente). Para fines de gestión eficiente de la cartera, el Subfondo podrá celebrar acuerdos de recompra de valores y acuerdos inversos de recompra de valores, sujetos a las condiciones y límites establecidos en las Notificaciones OICVM. Los contratos con pacto de recompra (repos) son operaciones en las que una de las partes vende un valor a la otra, comprometiéndose simultáneamente a recomprar dicho valor en una fecha futura preestablecida a un precio estipulado, que refleje un tipo de interés de mercado desvinculado del tipo del cupón de los valores. Un contrato de repo inverso es una operación en la que un Subfondo compra valores a una contraparte, comprometiéndose simultáneamente a revendérselos en una fecha futura preestablecida a un precio también concretado. Por ejemplo, la Sociedad Gestora podrá celebrar contratos con pacto de recompra para incrementar los ingresos obtenidos por el Subfondo, o para
--	--

	gestionar la exposición a intereses de los bonos a tipo de interés fijo con mayor precisión que mediante el uso de futuros de tipos de interés. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% en otras instituciones de inversión colectiva de tipo abierto, incluidos los fondos del mercado monetario, y podrá también poseer activos líquidos con carácter accesorio, como los depósitos bancarios. La inversión en planes de inversión colectiva podrá utilizarse con fines de gestión de efectivo o para obtener exposición a los instrumentos de deuda, relacionados con deuda, y de divisas, que vienen señalados más arriba en la política de inversión. El Subfondo puede invertir hasta un 15% de su Patrimonio Neto en valores cotizados o negociados en mercados rusos. Cualquier inversión de este tipo se podrá hacer únicamente en Bolsas Reconocidas incluidas en el Anexo II del Folleto. El Subfondo medirá su rentabilidad con respecto al índice JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index – Broad Diversified (CEMBI-BD). El CEMBI-BD es un índice, ponderado por la capitalización bursátil, de los bonos de empresa de mercados emergentes denominados en USD. Este índice está diversificado, y presenta una ponderación distribuida de forma más equilibrada entre los países que componen este índice, que el índice JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index - Broad. A noviembre de 2011, en la composición del CEMBI-BD entraban 600 bonos de más de 35 países, con una capitalización de mercado combinada de aproximadamente 200.000 millones de USD. El Suplemento correspondiente del Folleto informativo contiene información adicional acerca de la inversión del Subfondo en instrumentos financieros derivados. <i>Información adicional</i> Los límites de inversión y de endeudamiento del Subfondo se exponen en la sección "La Sociedad -Límites de inversión y de endeudamiento" del Folleto. <i>Exposición global y apalancamiento</i> El Subfondo utilizará la metodología del enfoque de compromiso para medir, controlar y gestionar el efecto de "apalancamiento" producido por el uso de derivados. La exposición total del Subfondo no excederá del 100% de su patrimonio neto total. La exposición total se calcula teniendo en cuenta el valor actual de los activos subyacentes, el riesgo de la contraparte, los cambios del mercado previsible y el tiempo disponible para liquidar las posiciones. El enfoque de compromiso se calcula convirtiendo la posición derivada a la posición equivalente del activo subyacente, basándose en el valor de mercado del activo subyacente o el valor de mercado del contrato, tal como se describe en el Proceso de Gestión del Riesgo. <i>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</i> <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo trata de generar una rentabilidad total positiva en cualquier condición de mercado sobre un periodo rotatorio de 12 meses, invirtiendo principalmente en deuda de empresa y valores e instrumentos relacionados por esta deuda, localizados en el mundo entero, y en instrumentos financieros derivados relacionados con estos valores e instrumentos. <i>Política de inversión</i> El Subfondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en bonos e instrumentos relacionados con la renta fija, y otros tipos de valores cotizados o
--	---

	negociados en cualquier Bolsa Reconocida, así como instrumentos financieros derivados de los permitidos por el Reglamento OICVM, como se indican a continuación. El Subfondo utilizará una gama de estrategias de renta fija que implican la toma de posiciones largas y cortas respecto de tipos de interés, bonos e inflación. Las decisiones de inversión se orientarán por las opiniones de la Gestora de Inversiones acerca de una gama de fuentes de rentabilidad globales, que incluirán, pero sin limitarse a ellas, la estrategia de deuda, la selección de valores, la asignación de mercados, la duración y la curva de rentabilidades, así como la selección de divisas. Las posiciones largas se mantendrán a través de una combinación de inversiones directas y/o instrumentos derivados, que se detallan más adelante. Las posiciones cortas se mantendrán de forma sintética, mediante la utilización de instrumentos derivados. La proporción entre posiciones largas y cortas del Subfondo variará con el tiempo, en función de las estrategias que desee utilizar la Gestora de Inversiones. La Gestora de Inversiones utilizará principalmente, al seleccionar los valores la investigación y análisis “de abajo arriba”, que trata de identificar, a escala mundial y sin un énfasis geográfico específico, las inversiones con un buen potencial de generación de rentabilidad total. Si bien la moneda base del Subfondo es el euro, podrá invertir en activos no denominados en euros, sin que exista la necesidad de cobertura respecto de esta moneda. El Subfondo podrá efectuar una amplia gama de inversiones en deuda, que podrán ser a tipos de interés fijo o variable, entre ellos títulos de deuda, instrumentos y obligaciones que podrán estar emitidos o garantizados por gobiernos soberanos o sus agencias, así como valores de deuda, instrumentos y obligaciones emitidos por organismos públicos supranacionales o internacionales, bancos, empresas y otros emisores comerciales. Se pretende que los emisores y/o garantes de tales valores, instrumentos u obligaciones indicados en la frase anterior tengan una calificación de solvencia en el momento de la compra de al menos BBB- (o su equivalente) otorgada por una agencia de calificación reconocida como Standard & Poor’s, Moody’s Investor Services, o Fitch Ratings, o que a juicio de la Gestora de Inversiones sean de calidad equivalente. Estos tipos de inversiones de deuda en que invertirá el Subfondo incluyen, sin limitarse a ellos, los bonos y letras del tesoro soberanos, bonos supranacionales, bonos de empresa, obligaciones, pagarés (que son valores transferibles) y otros instrumentos similares de deuda empresarial, incluyendo los bonos convertibles, los valores de titulación de activos, los certificados de depósito, los bonos a tipo de interés variable, las obligaciones a corto y medio plazo, el papel comercial y otros instrumentos del mercado monetario. El Subfondo podrá invertir en deuda de mercados emergentes y en valores relacionados con deuda. Estos incluyen los bonos Brady, eurobonos soberanos, bonos de empresa, préstamos y préstamos soberanos, letras, bonos de Tesoros locales, pagarés y obligaciones, certificados de depósito, papel comercial, bonos estructurados y valores del mercado monetario. Muchos de los valores de mercados emergentes en los que podrá invertir el Subfondo tienen, por definición, una calificación de solvencia inferior a la categoría de inversión (BBB-); los emisores que tienen una calificación inferior a (BBB-) tienen calidad inferior a aquellos con calificación de categoría de inversión, y las inversiones en valores de estos emisores presentan un riesgo elevado. Los valores de deuda pueden adquirirse con “warrants” vinculados. Los valores de empresa generadores de rendimientos pueden incluir acciones preferidas o preferentes. El tipo de interés de un valor de deuda de empresa puede ser fijo, flotante o variable, y puede variar en sentido inverso al de un tipo de referencia. El Subfondo podrá invertir en una amplia gama de valores calificados por debajo de la categoría de inversión, que tengan una calificación de solvencia en el momento de la compra de al menos Ba1/BB+ o inferior (o su equivalente) otorgada por una agencia de calificación reconocida como Standard & Poor’s, Moody’s Investor Services, o Fitch Ratings, o equivalente. Entre estos están los bonos soberanos, bonos supranacionales, bonos de empresa, obligaciones, pagarés (que son valores
--	--

	transferibles) y otros instrumentos similares de deuda empresarial, incluyendo los bonos convertibles, los valores de titulización de activos, los certificados de depósito, los bonos a tipo de interés variable, las obligaciones a corto y medio plazo, el papel comercial y otros instrumentos del mercado monetario. Para fines de gestión eficiente de la cartera, el Subfondo podrá celebrar acuerdos de recompra de valores y acuerdos inversos de recompra de valores, sujetos a las condiciones y límites establecidos en las Notificaciones OICVM. Los contratos con pacto de recompra (repos) son operaciones en las que una de las partes vende un valor a la otra, comprometiéndose simultáneamente a recomprar dicho valor en una fecha futura preestablecida a un precio estipulado, que refleje un tipo de interés de mercado desvinculado del tipo del cupón de los valores. Un contrato de repo inverso es una operación en la que un Subfondo compra valores a una contraparte, comprometiéndose simultáneamente a revendérselos en una fecha futura preestablecida a un precio también concretado. Por ejemplo, la Gestora de Inversiones podrá celebrar contratos con pacto de recompra para incrementar los ingresos obtenidos por el Subfondo, o para gestionar la exposición a intereses de los bonos a tipo de interés fijo con mayor precisión que mediante el uso de futuros de tipos de interés. El Subfondo también podrá invertir hasta el 10% de sus activos netos en préstamos, participaciones en préstamos o asignaciones de préstamos a prestatarios (que podrán ser empresas, gobiernos soberanos, organismos públicos u otros) y que serán o bien valores mobiliarios, o instrumentos del mercado monetario. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% en otras instituciones de inversión colectiva de tipo abierto, incluidos los fondos del mercado monetario, y podrá también poseer activos líquidos con carácter accesorio, como los depósitos bancarios. La inversión en instituciones de inversión colectiva podrá utilizarse con fines de gestión de efectivo o para obtener posiciones en los valores de deuda y relacionados con deuda, señalados anteriormente en la política de inversión. El Subfondo puede invertir hasta un 10% de su Patrimonio Neto en valores cotizados o negociados en mercados rusos. Cualquier inversión de este tipo se podrá hacer únicamente en Bolsas Reconocidas incluidas en el Anexo II del Folleto. El Subfondo medirá su rentabilidad respecto del EURIBOR a 3 meses (con las correspondientes versiones con cobertura). En lo que se refiere a este Subfondo, no será de aplicación la estipulación del Folleto en el sentido de que cuando un Subfondo mantiene en su denominación una referencia a una determinada divisa, un país, una región, un sector económico o un tipo de valor, al menos las tres cuartas partes de los activos de ese Fondo consistirán en inversiones correspondientes a la divisa, el país, la región, el sector económico o el tipo de valor. <i>Exposición global y apalancamiento</i> El Subfondo podrá apalancar sus posiciones para generar una exposición nominal por encima del Patrimonio neto del Subfondo cuando se calcule utilizando la metodología de Valor en Riesgo ("VaR"), con arreglo a los requisitos del Banco Central. El VaR es la metodología de medición de riesgo utilizada para evaluar el apalancamiento y la volatilidad respecto del riesgo del mercado. El VaR trata de predecir, utilizando datos históricos, la escala previsible de las pérdidas previsibles que podrían producirse en un periodo de tiempo determinado. El Subfondo tiene intención de aplicar un límite al VaR que utiliza, el cual se fijará como un porcentaje del Patrimonio Neto del Subfondo (un límite absoluto del VaR) en lugar de un límite absoluto, el cual prodría fluctuar reflejando la situación del mercado respecto de la volatilidad de un índice de referencia. En consecuencia, el VaR de la cartera del Subfondo no excederá del 5% del Patrimonio neto del Subfondo. El VaR del Subfondo se calculará diariamente con un nivel de confianza del 99% con una cola, un periodo de tenencia de 5 días y una base histórica que utilice al menos 1 año de rentabilidad diaria, lo que significa que estadísticamente existe una probabilidad del 1% de que las pérdidas realmente soportadas en cualquier
--	--

	periodo de 5 días pudieran superar el importe del 5%. Este periodo de tenencia, así como el de observación histórica, puede variar, y en consecuencia se producirá una modificación correspondiente del límite absoluto, siempre y cuando se cumplan los requisitos del Banco Central, y se actualice y apruebe previamente el Proceso de Gestión de Riesgos. Debe tenerse en cuenta que éstos son los límites vigentes del VaR exigidos por el Banco Central. Los métodos VaR se basan en una serie de supuestos acerca de las previsiones sobre los mercados de inversión, así como de su capacidad para extraer conclusiones sobre el comportamiento futuro de los precios de mercado, a partir de los movimientos históricos. Si estos supuestos son incorrectos en alguna medida significativa, la magnitud y frecuencia de las pérdidas realmente soportadas en la cartera de inversión pueden ser considerablemente mayores de lo previsto por un modelo VaR (e incluso un pequeño grado de inexactitud de los modelos de previsión utilizados pueden causar grandes desviaciones en la previsión realizada). El VaR sí permite una comparación de los riesgos en las distintas clases de activos, y sirve a un gestor de inversiones como indicador del riesgo de inversión en una cartera. Si se utiliza de este modo, y sin perder de vista las limitaciones de los métodos VaR y del modelo particular elegido, puede funcionar como señal, para la Gestora de Inversiones, de un incremento en el nivel general de riesgo de una cartera, y como desencadenante de acción correctora por parte de la Gestora de Inversiones. La medición y seguimiento de todas las exposiciones relacionadas con el uso de instrumentos derivados se realizarán al menos diariamente. La Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) ha emitido una serie de orientaciones sobre Medición del Riesgo y Cálculo de la Exposición Global y Riesgo de Contraparte para OICVM. Estas orientaciones fijan metodologías obligatorias en el ámbito de la medición del riesgo y el cálculo de la exposición global y el riesgo de contraparte que deberán adoptarse por todos los Fondos OICVM. En particular, teniendo en cuenta el cálculo de la exposición global, ESMA ha fijado las metodologías detalladas que debe seguir, y los informes que debe facilitar, todo OICVM que utilice el enfoque VaR. Uno de los requisitos de ESMA es que el apalancamiento se calcule como suma de los importes nominales de los derivados que se utilicen. En virtud de los requisitos de ESMA y del Banco Central, el apalancamiento se calcula sumando el valor nocional de todas las posiciones en IFD largas del Subfondo y el valor nocional positivo de todas las posiciones en IFD cortas del Subfondo. En consecuencia, el cálculo del apalancamiento incluirá cualquier posición mantenida con fines de reducción del riesgo o de cobertura, como los contratos de divisas a plazo utilizados para cubrir el tipo de cambio dentro del Subfondo, así como los que se utilizan con fines de inversión. Además, cuando las posiciones existentes se ajusten para tomar en cuenta los movimientos del mercado, o las suscripciones y los reembolsos dentro del Subfondo, esto se podrá lograr constituyendo posiciones adicionales superpuestas a los derivados existentes, lo que tiene el efecto de incrementar el valor nominal total de los derivados abiertos, incluso cuando tales ajustes se efectúen para compensar posiciones existentes. El nivel de apalancamiento del Subfondo, debido a la utilización de instrumentos financieros derivados (“IFD”) se prevé que pueda variar entre el 50% y el 350% del Patrimonio Neto, pero en ningún caso pasará del 500% del Patrimonio Neto, calculado como el valor nominal total de las posiciones en IFD largas del Subfondo y el valor absoluto de las posiciones en IFD cortas del Subfondo, según lo exigido por el Reglamento OICVM. Esta medida del apalancamiento es alta, debido a que no toma en cuenta cualquier acuerdo de compensación o de cobertura que tenga vigente el Subfondo, incluso si estos acuerdos de compensación y cobertura se utilizan para la reducción del riesgo. En particular, está previsto que un elemento significativo de esta cifra del 500% estará compuesto del valor nominal de los IFD utilizados por el Subfondo con fines de cobertura de divisas. Las Notificaciones OICVM disponen que cuando el VaR se utiliza como enfoque de
--	--

	gestión del riesgo, puede también complementarse con un cálculo del apalancamiento utilizando el enfoque de compromiso. Cuando se utiliza el enfoque de compromiso para calcular el apalancamiento del Subfondo, el nivel de apalancamiento no excederá del 300% del Patrimonio neto del Subfondo. Este nivel es más bajo porque el cálculo utilizando el enfoque de compromiso convierte cualquier posición en IFD en una posición equivalente en el activo subyacente, y este cálculo toma en cuenta los acuerdos de compensación y cobertura. En consecuencia, la Gestora de Inversiones considera que el cálculo con el enfoque de compromiso proporciona una descripción más completa de la posición actual de apalancamiento del Subfondo. Utilizando el enfoque de compromiso, las posiciones cortas no excederán del 200% del Patrimonio Neto del Subfondo. Los inversores deben tener en cuenta que en vista de que el Subfondo puede utilizar un apalancamiento elevado, el inversor podría sufrir consecuencias financieras considerables en situaciones anormales del mercado. La Gestora de Inversiones tratará de mitigar este riesgo aplicando directrices de inversión internas, que por ejemplo, fijan límites a la exposición a duración, deuda y divisas. La gestión del Subfondo también estará sujeta al marco de buen gobierno de la Gestora de Inversiones, que supervisa el cumplimiento por el Subfondo de los requisitos regulatorios, y recomienda unos procedimientos y procesos para asegurar el cumplimiento y la rectificación de casos de incumplimiento posible o real.. BNY Mellon European Credit Fund <i>Objetivo de inversión</i> El Subfondo trata de generar una rentabilidad total, compuesta de rendimiento y crecimiento del capital, invirtiendo principalmente en una amplia gama de deuda e inversiones relacionadas con deuda denominados en euros, y en instrumentos financieros derivados relacionados con estas inversiones. <i>Política de inversión</i> El Subfondo invertirá la mayor parte de sus activos en bonos de empresa calificados con categoría de inversión e instrumentos relacionados con deuda de empresa, denominados en euros y cotizados o negociados en Bolsas Reconocidas, pero podrá también invertir en instrumentos de deuda emitidos por entidades gubernamentales y supranacionales. El Subfondo podrá invertir directamente en estos instrumentos o mediante una amplia gama de instrumentos financieros derivados (según están permitidos por el Reglamento OICVM y que se recogen más adelante). Cada cierto tiempo la exposición del Subfondo a emisores gubernamentales y supranacionales podrá ser significativa, pero la exposición a bonos de empresa e inversiones relacionadas con deuda de empresas siempre excederá del 50% de sus activos totales. La Gestora de Inversiones utilizará principalmente, al seleccionar los valores la investigación y análisis “de abajo arriba”, que trata de identificar las inversiones con un buen potencial de generación de rentabilidad total. El Subfondo podrá invertir hasta un 25% en instrumentos con calificación inferior a la categoría de inversión, y hasta un 10% en deuda de mercados emergentes. El Subfondo podrá invertir también en otros valores mobiliarios, o a través de una amplia gama de instrumentos financieros (además de los señalados anteriormente) cada uno de los cuales podrá tener tipo de interés fijo o variable y la categoría de inversión (una calificación de solvencia en el momento de la compra de al menos BBB- (o su equivalente) otorgada por un servicio reconocido de calificación crediticia como Moody's Investor Services, Inc., Standard & Poor's Corporation o Fitches Ratings) o una categoría inferior a la de inversión (una calificación de solvencia en el momento de la compra de al menos Ba1/BB+ o inferior (o su equivalente) otorgada por un servicio reconocido de calificación crediticia como Moody's Investor Services, Inc., Standard & Poor's Corporation o Fitches Ratings), obligaciones convertibles, instituciones de
--	---

	inversión colectiva, efectivo, activos asimilados a efectivo e instrumentos del mercado monetario (incluyendo el papel comercial y los certificados de depósito). Para fines de gestión eficiente de la cartera, el Subfondo podrá celebrar acuerdos de recompra de valores y acuerdos inversos de recompra de valores, sujetos a las condiciones y límites establecidos en las Notificaciones OICVM. Los contratos con pacto de recompra (repos) son operaciones en las que una de las partes vende un valor a la otra, comprometiéndose simultáneamente a recomprar dicho valor en una fecha futura preestablecida a un precio estipulado, que refleje un tipo de interés de mercado desvinculado del tipo del cupón de los valores. Un contrato de repo inverso es una operación en la que un Subfondo compra valores a una contraparte, comprometiéndose simultáneamente a revendérselos en una fecha futura preestablecida a un precio también concretado. Por ejemplo, la Gestora de Inversiones podrá celebrar contratos con pacto de recompra para incrementar los ingresos obtenidos por el Subfondo, o para gestionar la exposición a intereses de los bonos a tipo de interés fijo con mayor precisión que mediante el uso de futuros de tipos de interés. El Subfondo podrá invertir hasta el 10% en otras instituciones de inversión colectiva de tipo abierto, incluidos los fondos del mercado monetario, y podrá también poseer activos líquidos con carácter accesorio, como los depósitos bancarios. La inversión en planes de inversión colectiva podrá utilizarse con fines de gestión de efectivo o para obtener posiciones en los valores de deuda y relacionados con deuda, señalados anteriormente en la política de inversión. El Subfondo puede invertir hasta un 10% de su Patrimonio Neto en valores cotizados o negociados en mercados rusos. Cualquier inversión de este tipo se podrá hacer únicamente en Bolsas Reconocidas incluidas en el Anexo II del Folleto. El Subfondo medirá su rentabilidad con respecto al índice iBoxx Euro Corporates Index (IECI). El IECI está referido a bonos de empresa calificados con categoría de inversión y emitidos en euros. El IECI se compone de los grupos siguientes: Financieros, no financieros, preferentes y subordinados. La ponderación está basada en la capitalización bursátil. En lo que se refiere a este Subfondo, no será de aplicación la estipulación del Folleto en el sentido de que cuando un Subfondo mantiene en su denominación una referencia a una determinada divisa, un país, una región, un sector económico o un tipo de valor, al menos las tres cuartas partes de los activos de ese Fondo consistirán en inversiones correspondientes a la divisa, el país, la región, el sector económico o el tipo de valor. <i>Exposición global y apalancamiento</i> El Subfondo podrá apalancar sus posiciones para generar una exposición nominal por encima del Patrimonio neto del Subfondo cuando se calcule utilizando la metodología de Valor en Riesgo ("VaR"), con arreglo a los requisitos del Banco Central. El VaR es la metodología de medición de riesgo utilizada para evaluar el apalancamiento y la volatilidad respecto del riesgo del mercado. El VaR trata de predecir, utilizando datos históricos, la escala previsible de las pérdidas previsibles que podrían producirse en un periodo de tiempo determinado. El VaR de la cartera del Subfondo no excederá de dos veces el VaR en una cartera comparable de referencia o del índice de ésta (es decir, una cartera similar sin derivados) lo que reflejará el estilo de inversión pretendido en el Subfondo. El VaR del Subfondo se calculará diariamente con un nivel de confianza del 99% con una cola, un periodo de tenencia de 5 días y una base histórica que utilice al menos 1 año de rentabilidad diaria, lo que significa que estadísticamente existe una probabilidad del 1% de que las pérdidas realmente soportadas en cualquier periodo de 5 días pudieran superar el importe del 5%. Este periodo de tenencia, así como el de observación histórica, puede variar, y en consecuencia se producirá una modificación correspondiente del límite absoluto, siempre y cuando se cumplan los requisitos del Banco Central, y se actualice y apruebe previamente el Proceso de Gestión de Riesgos. Debe tenerse en cuenta que éstos son los límites vigentes del VaR exigidos por el Banco Central.
--	---

Los métodos VaR se basan en una serie de supuestos acerca de las previsiones sobre los mercados de inversión, así como de su capacidad para extraer conclusiones sobre el comportamiento futuro de los precios de mercado, a partir de los movimientos históricos. Si estos supuestos son incorrectos en alguna medida significativa, la magnitud y frecuencia de las pérdidas realmente soportadas en la cartera de inversión pueden ser considerablemente mayores de lo previsto por un modelo VaR (e incluso un pequeño grado de inexactitud de los modelos de previsión utilizados pueden causar grandes desviaciones en la previsión realizada). El VaR sí permite una comparación de los riesgos en las distintas clases de activos, y sirve a un gestor de inversiones como indicador del riesgo de inversión en una cartera. Si se utiliza de este modo, y sin perder de vista las limitaciones de los métodos VaR y del modelo particular elegido, puede funcionar como señal, para la Gestora de Inversiones, de un incremento en el nivel general de riesgo de una cartera, y como desencadenante de acción correctora por parte de la Gestora de Inversiones. La medición y seguimiento de todas las exposiciones relacionadas con el uso de instrumentos derivados se realizarán al menos diariamente.

La Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) ha emitido una serie de orientaciones sobre Medición del Riesgo y Cálculo de la Exposición Global y Riesgo de Contraparte para OICVM. Estas orientaciones fijan metodologías obligatorias en el ámbito de la medición del riesgo y el cálculo de la exposición global y el riesgo de contraparte que deberán adoptarse por todos los Fondos OICVM. En particular, teniendo en cuenta el cálculo de la exposición global, ESMA ha fijado las metodologías detalladas que debe seguir, y los informes que debe facilitar, todo OICVM que utilice el enfoque VaR. Uno de los requisitos de ESMA es que el apalancamiento se calcule como suma de los importes nominales de los derivados que se utilicen.

En virtud de los requisitos de ESMA y del Banco Central, el apalancamiento se calcula sumando el valor nominal de todas las posiciones en IFD largas del Subfondo y el valor nominal positivo de todas las posiciones en IFD cortas del Subfondo. En consecuencia, el cálculo del apalancamiento incluirá cualquier posición mantenida con fines de reducción del riesgo o de cobertura, como los contratos de divisas a plazo utilizados para cubrir el tipo de cambio dentro del Subfondo, así como los que se utilizan con fines de inversión. Además, cuando las posiciones existentes se ajusten para tomar en cuenta los movimientos del mercado, o las suscripciones y los reembolsos dentro del Subfondo, esto se podrá lograr constituyendo posiciones adicionales superpuestas a los derivados existentes, lo que tiene el efecto de incrementar el valor nominal total de los derivados abiertos, incluso cuando tales ajustes se efectúen para compensar posiciones existentes.

El nivel de apalancamiento del Subfondo, debido a la utilización de instrumentos financieros derivados ("IFD") se prevé que pueda variar entre el 50% y el 200% del Patrimonio Neto, pero en ningún caso pasará del 500% del Patrimonio Neto, calculado como el valor nominal total de las posiciones en IFD largas del Subfondo y el valor absoluto de las posiciones en IFD cortas del Subfondo, según lo exigido por el Reglamento OICVM. Esta medida del apalancamiento es alta, debido a que no toma en cuenta cualquier acuerdo de compensación o de cobertura que tenga vigente el Subfondo, incluso si estos acuerdos de compensación y cobertura se utilizan para la reducción del riesgo. En particular, está previsto que un elemento significativo de esta cifra del 500% estará compuesto del valor nominal de los IFD utilizados por el Subfondo con fines de cobertura de divisas.

Las Notificaciones OICVM disponen que cuando el VaR se utiliza como enfoque de gestión del riesgo, puede también complementarse con un cálculo del apalancamiento utilizando el enfoque de compromiso. Cuando se utiliza enfoque de compromiso para calcular el apalancamiento del Subfondo, el nivel de apalancamiento no excederá del 200% del Patrimonio neto del Subfondo. Este nivel es más bajo porque el cálculo utilizando el enfoque de compromiso convierte cualquier posición en IFD en una posición equivalente en el activo subyacente, y este cálculo toma en cuenta los

	acuerdos de compensación y cobertura. En consecuencia, la Gestora de Inversiones considera que el cálculo con el enfoque de compromiso proporciona una descripción más completa de la posición actual de apalancamiento del Subfondo. Los inversores deben tener en cuenta que en vista de que el Subfondo puede utilizar un apalancamiento elevado, el inversor podría sufrir consecuencias financieras considerables en situaciones anormales del mercado. La Gestora de Inversiones tratará de mitigar este riesgo aplicando directrices de inversión internas, que por ejemplo, fijan límites a la exposición a duración, deuda y divisas. La gestión del Subfondo también estará sujeta al marco de buen gobierno de la Gestora de Inversiones, que supervisa el cumplimiento por el Subfondo de los requisitos regulatorios, y recomienda unos procedimientos y procesos para asegurar el cumplimiento y la rectificación de casos de incumplimiento posible o real.
Gestión eficiente de la cartera	Se prevé que el Subfondo empleará técnicas e instrumentos con fines de gestión eficiente de la cartera o para obtener cobertura frente al riesgo de cambio, sin perjuicio de las condiciones y con sujeción a los límites que el Banco Central establezca. Estas técnicas e instrumentos incluyen, a título enunciativo y no limitativo, futuros, opciones, permutas financieras, warrants, acuerdos de préstamo de valores, acuerdos de recompra directos e inversos, contratos a plazo sobre divisas, valores del premercado y/o valores con entrega diferida. El Folleto completo contiene una descripción de las principales técnicas e instrumentos que el Subfondo puede utilizar con fines de gestión eficiente de la cartera y/o de inversión.
Restricciones adicionales a la inversión	BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund no aplica ninguna política activa de cobertura respecto del riesgo de tipo de cambio. Si un Subfondo (distinto de BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund) está autorizado por la SFC, dicho Subfondo, a menos que se acuerde otra cosa con la SFC, deberá gestionarse de conformidad con los principios de inversión enunciados el Reglamento OICVM, salvo que dicho Subfondo únicamente podrá invertir en instrumentos financieros derivados con fines de gestión eficiente de la cartera y/o de cobertura, y para atender a cualesquiera otras obligaciones impuestas periódicamente por la SFC respecto de dicho Subfondo. BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund han sido autorizados por la SFC a utilizar capacidades ampliadas para invertir en instrumentos financieros derivados, y se gestionarán con arreglo al Reglamento OICVM. A menos que se acuerde otra cosa con la SFC, cualquier modificación de la política antes mencionada en el correspondiente Subfondo autorizado por la SFC se comunicará a los inversores existentes con un preaviso mínimo de un mes, y el Folleto se actualizará en consecuencia. El Folleto contiene los detalles de cualesquiera restricciones de inversión adicionales que sean aplicables a cualquier Subfondo determinado.
Factores de riesgo	Los siguientes factores de riesgo se aplican a cada Subfondo: Riesgos generales: Los potenciales inversores deben tener presente que el precio de las Acciones y los rendimientos que generan pueden subir al igual que bajar y que es posible que los inversores no recuperen la totalidad de su inversión. Riesgos políticos y/o regulatorios: El valor de los activos de un Subfondo puede verse afectado por incertidumbres de orden político o regulatorio.

	Riesgo de cambio: Las Clases de Acciones de un Subfondo pueden estar denominadas en una moneda distinta de la moneda de cuenta de dicho Subfondo de manera que las oscilaciones del tipo de cambio entre la moneda de cuenta y la moneda de denominación de la clase podrían reducir el valor de la participación del inversor expresado en la moneda de cuenta. Un Subfondo puede invertir en activos denominados en monedas distintas de la moneda de cuenta de dicho Subfondo, de forma que las oscilaciones del tipo de cambio entre la moneda de cuenta y la moneda de denominación de los activos podrían reducir el valor del activo del Subfondo expresado en la moneda de cuenta. . Riesgo de contraparte: Cada Subfondo estará expuesto a la eventual insolvencia, quiebra o incumplimiento de una contraparte OTC con la que negocie dichos instrumentos. Cada Subfondo podrá estar asimismo expuesto al riesgo de crédito frente a las contrapartes con las que contrate valores. Riesgo de responsabilidad segregada entre los Subfondos: La Sociedad es un “fondo paraguas” con responsabilidad segregada entre sus Subfondos. Como consecuencia de ello, y conforme al Derecho irlandés, toda obligación atribuible a un determinado Subfondo sólo podrá atenderse con cargo a los activos de dicho Subfondo y los activos del resto de Subfondos no podrán utilizarse para atender la obligación de ese Subfondo. Las presentes disposiciones serán vinculantes tanto para los acreedores como en cualquier procedimiento concursal, si bien no impedirán la aplicación de cualquier ley o normativa legal que exija destinar los activos de un Subfondo a atender todas o cualquiera de las obligaciones de otro Subfondo en supuestos de fraude o falsedad. Asimismo, si bien estas disposiciones serán vinculantes para los Órganos Jurisdiccionales irlandeses, el foro competente en primer lugar para conocer de cualquier demanda de ejecución de deudas que se interponga contra la Sociedad, su exigibilidad no ha sido acreditada en otras jurisdicciones, y existe la posibilidad de que un acreedor pueda solicitar el embargo o secuestro de los activos de un Subfondo en cumplimiento de una obligación exigible con respecto a otro Subfondo en jurisdicciones que no reconozcan el principio de segregación de la responsabilidad entre los Subfondos de la Sociedad. Riesgo de mercado: Algunas de las Bolsas Reconocidas en las que podría invertir un Subfondo podrían estar peor reguladas que las de mercados desarrollados y podrían ser ilíquidas, insuficientemente líquidas o muy volátiles en ocasiones. Esto podría afectar al precio al que un Subfondo podría liquidar posiciones para hacer frente a solicitudes de reembolso y otras necesidades de financiación. Riesgo de controles de cambios y repatriación: Podría no ser posible para un Subfondo repatriar capital, dividendos, intereses y otros ingresos de ciertos países, o podría exigir autorizaciones gubernamentales para hacerlo. Riesgo de mercados emergentes: Determinados Subfondos pueden invertir en valores de renta variable de empresas de mercados emergentes. Dichos valores pueden entrañar un alto grado de riesgo y suele atribuírseles un carácter especulativo. Entre los riesgos se encuentran los siguientes: (i) mayor peligro de expropiación, fiscalidad confiscatoria, nacionalización y procesos de inestabilidad social, política y económica; (ii) falta de liquidez e inestabilidad de los precios de valores de emisores de mercados emergentes; (iii) algunas políticas nacionales que pueden limitar las oportunidades de inversión; y (iv) la ausencia de un ordenamiento jurídico desarrollado que regule correctamente la inversión privada o extranjera y la propiedad privada. Riesgos de custodia y liquidación: Dado que un Subfondo puede invertir en mercados cuyos sistemas de custodia o liquidación de valores no estén plenamente desarrollados, pueden presentarse riesgos en circunstancias en las que el Depositario no tenga ninguna responsabilidad. Los mecanismos de liquidación en los mercados emergente suelen ser

menos fiables que los disponibles en países más desarrollados y ello incrementará, en consecuencia, el riesgo de impago con ocasión de la liquidación, lo que podría traer consigo cuantiosas pérdidas para la Sociedad y el Subfondo considerado en relación con sus inversiones en mercados emergentes.

Riesgo de liquidez: No todos los valores en los que los Subfondos invierten cotizarán o tendrán calificaciones de solvencia asignadas y, en consecuencia, su liquidez puede ser baja. Además, la acumulación y venta de posiciones en determinados valores puede llevar tiempo y tener que realizarse a precios desfavorables. Los mercados financieros de países con mercados emergentes suelen adolecer de la liquidez de la que se dispone en países más desarrollados.

Riesgo de crédito: No puede garantizarse que los emisores de los valores u otros instrumentos en los que un Subfondo invierta no experimentarán dificultades crediticias que puedan traer consigo la pérdida de la totalidad o una parte de las sumas invertidas en dichos valores o instrumentos, o de los pagos vencidos sobre tales valores o instrumentos.

Calificaciones de solvencia (rating) y riesgo de los valores sin rating: Las agencias de rating de solvencia (rating) son servicios privados que califican la calidad crediticia de los valores de renta fija, incluidos los valores convertibles. Las calificaciones de solvencia asignadas por una agencia de rating no son estándares absolutos de calidad crediticia, y no evalúan los riesgos de mercado. Las agencias de rating pueden tener fallos, en lo que se refiere a modificar a tiempo las calificaciones de solvencia, y la situación financiera actual de un emisor podría ser mejor o peor de la indicada por su rating. Las Sociedades Gestoras no se guían exclusivamente por las calificaciones de solvencia, y desarrollan su propio análisis de calidad del crédito de los emisores.

Los valores sin rating pueden ser menos líquidos que los valores con rating comparables, y conllevan el riesgo de que la Gestora de Inversiones pudiera evaluar indebidamente el rating de solvencia comparada del valor.

Variaciones de los tipos de interés El valor de las Acciones podría verse afectado por movimientos adversos sustanciales de los tipos de interés.

Crisis financiera global e intervención gubernamental: Los mercados financieros mundiales están sufriendo actualmente unas perturbaciones profundas y fundamentales, con una inestabilidad dramática. Aún no está clara la medida en que las causas

subyacentes de inestabilidad penetran en todos los mercados financieros mundiales,

pero estas causas subyacentes han llevado a una extensa intervención gubernamental, que no tiene precedentes. Los reguladores de muchos mercados han aplicado o propuesto una serie de medidas reguladoras de emergencia de gran alcance. En algunos casos, las intervenciones de esta clase se han producido con carácter de “emergencia”, con poco o ningún preaviso, con la consecuencia de que se ha visto súbitamente y/o sustancialmente eliminada la capacidad de algunos participantes del mercado para seguir ejecutando ciertas estrategias o gestionando el riesgo de sus posiciones abiertas. Resulta imposible predecir con certeza cuáles serán las restricciones temporales o permanentes que pudieran imponerse a los mercados, y/o los efectos de tales restricciones sobre la capacidad de cualquier Subfondo para cumplir con sus objetivos / políticas de inversión. Existe una probabilidad de una mayor regulación de los mercados financieros mundiales, y que esta mayor regulación podría perjudicar considerablemente los resultados de los Subfondos.

Perturbaciones del mercado: Un Subfondo podría sufrir pérdidas considerables en el caso de que los mercados se vean afectados por perturbaciones y otros eventos extraordinarios, de una forma que no sea acorde con las relaciones históricas de determinación de precios.

Riesgo de valores de alto rendimiento/de calificación crediticia inferior a la categoría de inversión: ciertos Subfondos podrán invertir en valores de calificación crediticia inferior que ofrecerán habitualmente rendimientos más elevados que los

valores de calificación superior, para compensar la menor solvencia y el mayor riesgo de impago que conllevan estos valores. Los valores de calificación inferior tienden a reflejar las incidencias a corto plazo ocurridas en las empresas y los mercados, en mayor medida que los valores con calificación superior, los cuales reaccionan fundamentalmente a las fluctuaciones en el nivel general de los tipos de interés. Durante una desaceleración económica o un periodo sostenido de tipos de interés en alza, los emisores muy apalancados de valores de alto rendimiento podrían experimentar tensiones financieras y no tener ingresos suficientes para hacer frente a sus obligaciones de pago de intereses. Hay menos inversores en los valores de calificación crediticia inferior, y podría resultar más difícil comprar y vender valores en un momento óptimo.

Riesgo de participaciones en préstamos: El BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund y el BNY Mellon Absolute Return Bond Fund podrán adquirir participaciones en préstamos. Al adquirir participaciones en préstamos, estos Subfondos adquirirán derechos contractuales únicamente frente al vendedor, y no ante el prestatario. Los pagos debidos al Subfondo se harán únicamente en tanto el vendedor los haya recibido del prestatario. En consecuencia, estos Subfondos asumirán el riesgo de solvencia tanto del vendedor como del prestatario, así como de cualquier participante intermedio. La liquidez de las asignaciones y las participaciones es limitada, y el Subfondo prevé que estos valores solo podrán venderse a un número limitado de inversores institucionales. Esto hará mucho más difícil valorar el Subfondo y calcular el Valor Liquidativo Neto por Acción.

Riesgos asociados a técnicas, instrumentos y derivados financieros

Aspectos generales: Los precios de los instrumentos derivados, incluidas las cotizaciones de futuros y opciones, exhiben una volatilidad elevada. Las oscilaciones de los precios de los contratos a plazo, los contratos de futuros y otros contratos derivados se ven influidas, entre otros factores, por los tipos de interés, los cambios en el equilibrio entre la oferta y la demanda, las políticas y programas gubernamentales de tipo comercial, fiscal, monetario o de control de cambios, y determinados acontecimientos y desarrollos políticos o económicos de ámbito nacional e internacional. La utilización de estas técnicas e instrumentos también entraña ciertos riesgos específicos, tales como: (1) la dependencia de la capacidad de predecir los cambios en los precios de los valores objeto de cobertura y los movimientos de los tipos de interés; (2) la existencia de una correlación imperfecta entre el movimiento de los precios de los derivados y el de las inversiones relacionadas; (3) el hecho de que las capacidades requeridas para utilizar estos instrumentos no sean las mismas que aquellas de las que se precisa para seleccionar los valores del Subfondo; (4) la posible inexistencia de un mercado líquido para un determinado instrumento en un momento dado; (5) los posibles obstáculos para llevar a cabo una gestión eficiente de la cartera o para atender los reembolsos, (6) eventuales pérdidas derivadas de la aplicación imprevista de disposiciones legales o reglamentarias, u originadas por la inexigibilidad de un contrato y (7) la utilización de derivados para lograr cobertura o protección frente al riesgo de mercado, o para generar ingresos adicionales, puede reducir la oportunidad de aprovechar los movimientos favorables del mercado. Los Subfondos podrán comprar o vender, ocasionalmente, derivados de crédito negociados en bolsa o en mercados no organizados (OTC), como obligaciones garantizadas por fondos titulizados de deuda ("*collateralised debt obligations*") o permutas financieras del riesgo de crédito ("*credit default swaps*") en el marco de su política de inversión y con fines de cobertura. Estos instrumentos pueden acusar volatilidad, entrañan determinados riesgos específicos y exponen a los inversores a un elevado riesgo de pérdida. Un movimiento relativamente pequeño del precio de un contrato podría traducirse en un beneficio o pérdida proporcionalmente elevado si se compara con la cuantía efectivamente depositada en garantía inicial, pudiendo ocasionar pérdidas considerablemente superiores a las garantías aportadas.

Ausencia de regulación; Riesgo jurídico; Incumplimiento de la contraparte: En general, hay menos regulación del gobierno y supervisión de las transacciones realizadas en los mercados no organizados "OTC" (en los que se negocian generalmente las divisas, los

contratos "spot" y de opciones, ciertas opciones sobre divisas y los swaps) de lo que ocurre en las transacciones a través de Bolsas Reconocidas. Además, muchas de las protecciones otorgadas a los participantes en algunas Bolsas Reconocidas, como la garantía de cumplimiento de una cámara de compensación bursátil, podrían no estar disponibles cuando se trata de transacciones extrabursátiles "OTC". Las opciones "OTC" no están reguladas. Las opciones "OTC" son acuerdos de opciones que son objeto de negociación extrabursátil, y que se adaptan específicamente a las necesidades de un inversor individual. La contraparte de estos acuerdos será la firma específica implicada en la transacción, y no una Bolsa Reconocida, por lo que la quiebra o fallido de una contraparte con la que el Subfondo opere en opciones OTC, podría dar lugar a pérdidas sustanciales para el Subfondo. Además, una contraparte podría no liquidar una transacción de acuerdo con las condiciones de ésta, debido a que el contrato no fuese jurídicamente aplicable o porque no reflejase con precisión la intención de las partes, o por una disputa sobre los términos de un contrato (sean o no bona fide) o debido a un problema de solvencia o liquidez, causando con ello una pérdida a un Subfondo. En la medida en que una contraparte incumpla su obligación y el Subfondo sufra una demora o se vea impedido en cuanto a ejercer sus derechos respecto de las inversiones que mantiene en su cartera, podría experimentar una desvalorización de su posición, perder ingresos e incurrir en costes vinculados al ejercicio de sus derechos. La exposición a contrapartes se mantendrá acorde con los límites de inversión de un Subfondo. Sean cuales sean las medidas que un Subfondo pudiera aplicar para reducir el riesgo de solvencia de la contraparte, no puede existir la seguridad de que una contraparte no vaya a incumplir, o de que el Subfondo no sufrirá, como consecuencia de ello, pérdidas en las transacciones.

Necesidad de Relaciones Comerciales con Contrapartes: Aunque la Sociedad confía en que podrá establecer las relaciones comerciales con contrapartes que sean necesarias para permitir a un Subfondo operar en el mercado OTC de divisas y otros mercados de contrapartes, como el de swaps, no puede existir la seguridad de que lo consiga. Una incapacidad de establecer tales relaciones limitaría las actividades de un Subfondo y podría requerir que el Subfondo desarrollase una parte más sustancial de estas actividades en los mercados de futuros. Además, las contrapartes con las que un Subfondo confía en establecer estas relaciones no estarán obligadas a mantener las líneas de crédito extendidas al Subfondo, y estas contrapartes podrían optar, según su propio criterio, por reducir o rescindir estas líneas de crédito.

Operar con futuros y opciones es especulativo y volátil: Son considerables los riesgos que conllevan las transacciones con contratos de futuros, contratos a plazo, opciones y otros diversos instrumentos en los que tiene intención de operar el Subfondo. Algunos de los instrumentos en los que puede invertir el Subfondo son sensibles a los tipos de interés y de cambio, lo que implica que su valor y, en consecuencia, su Patrimonio Neto, oscilará a medida que fluctúan los tipos de interés y/o de cambio. Por ello, el comportamiento de un subfondo dependerá en parte de su habilidad para anticiparse y reaccionar a estos altibajos de los tipos de interés, utilizando estrategias adecuadas para maximizar la rentabilidad, a la vez que se mantienen al mínimo los riesgos asociados al capital de inversión. Las variaciones en el nivel de volatilidad del mercado, respecto de las expectativas del Subfondo, pueden acarrear pérdidas significativas para el Subfondo.

Riesgo de instrumentos derivados: Dado que el Subfondo puede invertir en instrumentos financieros derivados con fines de inversión, puede quedar expuesto a los riesgos asociados a este tipo de instrumentos. La utilización de instrumentos derivados entraña riesgos diferentes y posiblemente superiores a los de una inversión directa en valores y otras inversiones tradicionales. Los instrumentos derivados están expuestos a una serie de riesgos, como el riesgo de liquidez y el riesgo de crédito. También entrañan el riesgo de una fijación del precio o valoración inadecuadas o de una correlación imperfecta entre los cambios de valor del derivado y los del activo, tipo o índice subyacente. La inversión en un instrumento derivado podría irrogar al Subfondo pérdidas superiores al principal invertido. Asimismo, cabe que las operaciones sobre derivados más adecuadas no se encuentren disponibles en todas las circunstancias y no puede garantizarse que el Subfondo vaya a hacer uso de estas operaciones en los

momentos en que resulte más beneficiosos hacerlo para reducir su exposición a otros riesgos.

Contratos por diferencias y permutas financieras de acciones (equity swaps): Los riesgos inherentes a los contratos por diferencias (CFDs) y permutas financieras de acciones de rentabilidad total (equity swaps) dependen de la posición que pueda tomar un Subfondo en la transacción: al utilizar los CFDs y los equity swaps, un Subfondo puede colocarse en una posición “larga” sobre el valor subyacente, en cuyo caso el Subfondo se beneficiará de cualquier subida de las acciones subyacentes, y se verá perjudicado por cualquier caída. Los riesgos inherentes a una posición “larga” son idénticos a los que conlleva la compra de las acciones subyacentes. Por el contrario, un Subfondo puede colocarse en una posición “corta” sobre el valor subyacente, en cuyo caso el Subfondo se beneficiará de cualquier caída de las acciones subyacentes, y se verá perjudicado por cualquier subida. Los riesgos inherentes a una posición “corta” son mayores que los de una posición “larga”. Mientras que existe un techo para la pérdida máxima en una posición “larga” si las acciones subyacentes tienen valor cero, la pérdida máxima de una posición “corta” es la de subida de las acciones subyacentes, la cual es ilimitada en teoría.

Cuando se utilizan CFDs y equity swaps existe un riesgo adicional relativo a la contraparte: el Subfondo corre el riesgo de que la contraparte no esté en situación de realizar un pago al que se haya comprometido.

Valores de renta fija: Los valores de renta fija también están sujetos a los riesgos de tipo de interés, sectoriales, de valores y de crédito. Tales valores conllevan un mayor grado de riesgo de fallido que podría afectar al valor del capital de una inversión.

Riesgo de capitalización del mercado: Ciertos Subfondos pueden invertir en los valores de empresas de pequeña a mediana capitalización bursátil, o los instrumentos financieros relacionados con tales valores, y por ello, pueden tener un mercado más limitado que los valores de empresas más grandes, lo que puede conllevar mayores riesgos y volatilidad que las inversiones en estas últimas empresas. Además, los valores de empresas de pequeña a mediana capitalización bursátil pueden tener mayor volatilidad de precio, debido a que son generalmente más vulnerables a los factores adversos del mercado, como las informaciones económicas desfavorables.

Riesgo de productos estructurados: Algunos Subfondos podrían realizar inversiones en productos estructurados, por ejemplo bonos estructurados. Un producto estructurado es generalmente una estrategia de inversión precombinada y basada en derivados, como un único valor, una cesta de valores, opciones, índices, productos básicos, emisiones de deuda y/o divisas, y en menor medida, swaps. El rendimiento por inversiones de un inversor, así como las obligaciones de pago del emisor, dependen (o son muy sensibles a ellas) de las oscilaciones en valor de los activos subyacentes, índices, tipos de interés o flujos de efectivo. Es posible que los movimientos adversos en las valoraciones de los activos puedan llevar a una pérdida de todo el principal de una transacción. Los productos estructurados en general (independientemente de que tengan, o no, protegido el principal) están también expuestos al riesgo de crédito del emisor.

Ejemplos de productos estructurados, incluyendo los títulos respaldados por hipotecas, títulos respaldados por activos y pagarés estructurados.

Títulos respaldados por hipotecas: Los títulos respaldados por hipotecas son un tipo de título compuesto por agrupaciones de hipotecas comerciales o residenciales. Los títulos respaldados por hipotecas están sujetos generalmente a riesgos de crédito asociados con el rendimiento de los inmuebles subyacentes y al riesgo de pago anticipado. En caso de que los tipos de interés descieran, es probable que las hipotecas subyacentes deban pagarse por anticipado, acortando el plazo del título y, por tanto, puede suceder que el Subfondo relevante no recupere su inversión inicial. Cuando los tipos de interés aumentan, los pagos anticipados pueden ralentizarse, lo que puede alargar el plazo de la

inversión.

Es probable que los títulos respaldados por hipotecas con menor calificación en los que pueden invertir algunos Subfondos presenten mayor volatilidad y menos liquidez, y que sea más difícil fijar el precio con exactitud. Estos títulos pueden ser especialmente susceptibles a las ralentizaciones económicas. Es probable que una recesión económica pudiera distorsionar gravemente el mercado de estos títulos, lo que podría tener un efecto adverso en el valor de dichos títulos.

Títulos respaldados por activos: Los títulos respaldados por activos son un tipo de título compuesto por títulos de deuda y títulos con características similares a la deuda. La garantía para estos títulos puede incluir los préstamos del hogar, el automóvil y los pagos con tarjeta de crédito, los préstamos para barcos, los arrendamientos informáticos, los arrendamientos de aviones y los préstamos de hogar móvil. Algunos Subfondos pueden invertir en estos y otros títulos respaldados por activos que puedan desarrollarse en el futuro.

Los títulos respaldados por activos pueden ofrecer al Subfondo relevante un interés del título menos efectivo en la garantía relacionada respecto a los títulos respaldados por hipotecas. Por tanto, existe la posibilidad de que la garantía subyacente pueda no estar disponible en algunos casos para apoyar el pago relacionados con estos títulos.

Pagarés estructurados: Los pagarés estructurados son títulos cuyo tipo de interés o principal se determina mediante un indicador no relacionado, e incluyen los títulos indexados. Los títulos indexados pueden incluir un multiplicador que multiplica el elemento indexado por un factor específico y, por tanto, el valor de dichos títulos puede ser muy volátil. Los términos del título pueden estructurarse por el emisor y el comprador de un producto estructurado.

Los pagarés estructurados pueden emitirse por bancos, firmas de correduría, empresas de seguros y otras instituciones financieras.

Inversiones en Rusia: Las inversiones en compañías organizadas o que tienen su actividad principal en los Estados independientes que formaron parte de la Unión Soviética, incluida la Federación Rusa, plantean riesgos especiales, entre ellos la inestabilidad económica y política, y pueden carecer de un sistema legal transparente y fiable que permita ejercer los derechos de los acreedores y Accionistas de un Subfondo. En consecuencia, los Accionistas podrían verse afectados por una dilución o pérdida de inversiones, debidas a las actuaciones de unos directivos ante los que no cabe un recurso legal satisfactorio.

En Rusia, la titularidad de los valores de renta variable no está materializada, sino que se acredita mediante asientos contables, a nombre del accionista, en el registro de acciones de los emisores. Los Registradores no están sujetos a una supervisión gubernamental eficaz. Existe la posibilidad de que un Subfondo pueda perder su registro debido a fraude, negligencia, descuido o cualquier catástrofe, como un incendio. A los Registradores no se les exige estar asegurados frente a estas incidencias, y no es probable que cuenten con activos suficientes para compensar al Subfondo de que se trate, en caso de pérdida.

Riesgo de Valoración: Los valores o instrumentos no líquidos y/o no cotizados son inherentemente difíciles de valorar y están sujetas a una incertidumbre considerable. No existe seguridad alguna de que las estimaciones resultantes del proceso de valoración reflejarán los precios actuales, o del último cierre, de estos valores.

Riesgo de Valoración de la Gestora de Inversiones: Mientras que existe un conflicto del interés inherente a la implicación de una Gestora de Inversiones en la determinación del precio de valoración de las inversiones de cada Subfondo y las demás obligaciones y responsabilidades de la Gestora de Inversiones respecto de los Subfondos, cada Gestora de Inversiones se esforzará por resolver cualquier conflicto de intereses razonablemente y en interés de los inversores.

	Riesgo del préstamo de valores: Como sucede con cualquier extensión del crédito, existen riesgos de mora y recuperación. En el caso de un brusco movimiento del mercado, existe un riesgo de que el valor de la garantía quede por debajo del valor de los títulos transferidos. Riesgo de reembolso: Unos grandes volúmenes de reembolsos de Acciones en un Subfondo podrían dar lugar a que el Subfondo se viese obligado a vender activos en un momento y a un precio que normalmente no serían los preferidos para liquidar estos activos. Normas de contabilidad, auditoría e información financiera: Las normas de contabilidad, auditoría e información financiera en muchos, sino en todos, de los países con mercados emergentes en los que algunos de los Subfondos pueden invertir pueden ser menos profusas que las aplicables a compañías estadounidenses o europeas (incluidas las británicas). Impuestos: Se llama la atención de los inversores respecto de la sección del Folleto titulada "Impuestos" y en particular, sobre la obligación de tributar que surge cuando ocurren ciertos hechos como la transformación en efectivo, reembolso, o transmisión de acciones por parte de Accionistas que sean Residentes Irlandeses o Residentes Habituales en Irlanda, o el pago de dividendos a estos mismos Accionistas. El Folleto completo contiene una descripción más detallada de los factores de riesgo asociados a una inversión en la Sociedad.
Historial de rentabilidad	Véase el Apéndice II. - Estas cifras de rentabilidad se refieren, salvo indicación en contrario, a la clase de Acciones A de todos los Subfondos, que es la clase de Acciones que soporta las comisiones de gestión anual más altas. Pueden existir otras clases de Acciones con comisiones menores. Las Clases con comisiones de gestión anual diferentes tendrán un comportamiento distinto y en línea con las comisiones que se les apliquen. - Las rentabilidades se calculan en la moneda de cuenta del Subfondo. - Las rentabilidades se reflejan netas de impuestos, comisiones y gastos, pero sin previa deducción de las comisiones de suscripción y de reembolso. Las rentabilidades pasadas no son necesariamente indicativas de resultados futuros.
Perfil del inversor tipo	- BNY Mellon Euroland Government Bond Index Tracker, BNY Mellon Global Bond Fund, BNY Mellon Sterling Bond Fund y BNY Mellon Euroland Bond Fund son adecuados para inversores que busquen un incremento del capital en un horizonte de 5-10 años y estén dispuestos a asumir un nivel de volatilidad menor. - BNY Mellon Asian Equity Fund, BNY Mellon Continental European Fund, BNY Mellon Small Cap Euroland Fund, BNY Mellon Global Equity Fund, BNY Mellon Global Opportunities Fund, BNY Mellon Japan Equity Fund, BNY Mellon U.S. Equity Fund, BNY Mellon Pan European Equity Fund, BNY Mellon UK Equity Fund, BNY Mellon S&P 500 Index Tracker, BNY Mellon US Dynamic Value Fund, BNY Mellon Japan Equity Value Fund, BNY Mellon Global Real Return Fund (USD), BNY Mellon Evolution U.S. Equity Market Neutral Fund, BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, BNY Mellon Absolute Return Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund son adecuados para inversores que busquen un incremento del capital en un horizonte de 5-10 años y estén dispuestos a asumir un nivel de volatilidad moderado. - BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund, BNY Mellon Global

	High Yield Bond Fund (Eur), BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, BNY Mellon Evolution Global Alpha Fund, BNY Mellon Evolution Currency Option Fund, BNY Mellon Evolution Core Alpha Fund, BNY Mellon BNY Mellon Brazil Equity Fund, Vietnam, India and China (VIC) Fund, BNY Mellon Global Property Securities Fund, BNY Mellon Emerging Markets Equity Fund, BNY Mellon Evolution Long/Short Emerging Currency Fund, BNY Mellon Evolution Global Strategic Bond Fund, BNY Mellon Euro Corporate Bond Fund, BNY Mellon Euro High Yield Bond Fund, BNY Mellon Global Equity Higher Income Fund, BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Latin America Infrastructure Fund, BNY Mellon Absolute Return Equity Fund y BNY Mellon Emerging Markets Local Currency Investment Grade Debt Fundson adecuados para inversores que busquen un incremento del capital en un horizonte de 5-10 años y estén dispuestos a asumir un nivel de volatilidad superior. ● El inversor típico en el BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund tiene un horizonte de inversión de cinco o más años, y está dispuesto a asumir un nivel de volatilidad superior. ● El inversor típico en el BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund y BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) tiene un horizonte de inversión de cinco o más años, y está dispuesto a asumir un nivel de volatilidad moderado.
Política de Repartos	Excepto en ciertas clases de Acciones distributivas y acumulativas, identificadas como tales en los Suplementos correspondientes, la Sociedad no tiene intención de declarar o efectuar pagos de dividendos con respecto a las Acciones de la Sociedad. La totalidad de los ingresos obtenidos y de las plusvalías materializadas netas, una vez deducidos los gastos, se acumularán y reflejarán en el Valor Teórico de la Acción. <i>Clases de Acciones Distributivas:</i> la Sociedad declarará dividendos en la medida necesaria para permitirle instrumentar una política de distribución plena en estas clases de Acciones conforme a lo dispuesto en la legislación tributaria británica. De acuerdo con la legislación británica relativa al régimen de los fondos sujetos a obligaciones de información, no existe requisito de distribución. Se invita a los inversores a consultar la sección titulada “Régimen fiscal británico” del Folleto para mayor información. Los dividendos se ingresarán habitualmente en la cuenta bancaria que el Accionista indique en el impreso de solicitud. Los dividendos que no se reclamen o cobren transcurridos seis años desde su fecha de pago revertirán a la clase correspondiente, de cuyo activo pasarán a formar parte. Los dividendos podrán desembolsarse con cargo al resultado financiero neto que la Sociedad haya obtenido con respecto a la clase de Acciones y a las plusvalías y minusvalías materializadas y latentes netas correspondientes a estas clases. El Suplemento correspondiente ofrece más información acerca de la política de dividendos y de la declaración y pago de dividendos para cualquier clase de Acción Distributiva en cada Subfondo. <i>Clases de Acciones Acumulativas:</i> se declararán dividendos sobre las Acciones, pero éstos serán automáticamente reinvertidos, quedando reflejados en el Patrimonio Neto de esta clase de Acciones. La Sociedad declarará dividendos en la medida necesaria para permitirle instrumentar una política de distribución plena en esta clase de Acciones conforme a lo dispuesto en la legislación tributaria británica. De acuerdo con la legislación británica relativa al régimen de los fondos sujetos a obligaciones de información, no existe requisito de distribución. Se invita a los inversores a consultar la sección titulada “Régimen fiscal británico” del Folleto para mayor información. Los accionistas residentes en el Reino Unido deben tener presente que los dividendos reinvertidos estarán probablemente sujetos al impuesto sobre la renta o de sociedades británico. Los dividendos se ingresarán generalmente a la cuenta bancaria que el accionista haya indicado en el formulario de solicitud. Los dividendos podrán desembolsarse con cargo al resultado financiero neto que la Sociedad haya obtenido

	con respecto a la clase de Acciones y a las plusvalías y minusvalías materializadas y latentes netas correspondientes a esta clase. El Suplemento correspondiente ofrece más información acerca de la política de dividendos y de la declaración y pago de dividendos para cualquier clase de Acción Acumulativa en cada Subfondo. Los dividendos que no se reclamen o cobren transcurridos seis años desde su fecha de pago revertirán a la clase correspondiente, de cuyo activo pasarán a formar parte. Respecto de las dos clases de Acciones, distributivas y acumulativas, la primera distribución de resultados que el inversor reciba después de comprar las Acciones podrá incluir un importe en concepto de compensación de rendimientos. Para mayores detalles, véase el Folleto completo.
Comisiones y gastos	Gastos soportados por el Accionista - Comisión de suscripción (inicial): máxima del 5% - Comisión de reembolso: máxima del 3% - Comisión de canje: máxima del 5% <i>Las comisiones de suscripción, de reembolso y de canje máximas diferirán entre las distintas clases y Subfondos, si bien ninguna de ellas podrá exceder del importe máximo antes indicado. Consúltase el Apéndice III de este documento para obtener información adicional sobre las comisiones de suscripción, de reembolso y de canje aplicables a cada clase y Subfondo. Consúltase el Folleto completo para obtener información adicional sobre los criterios objetivos (p. ej., inversión mínima) en los que se basan dichas comisiones.</i> Ajuste por dilución: en caso de se produzcan suscripciones netas o reembolsos netos en cualquier día hábil, la Sociedad podría proceder a un ajuste del Valor Liquidativo Neto por Acción, según se refiere en la sección “Ajuste por dilución” del capítulo “Cálculo del Valor Liquidativo Neto” del Folleto. Gastos anuales de explotación (base anual) - Comisión de Gestión (por Subfondo): máxima del 3,5% - Comisión del Depositario (por Subfondo): máxima del 0,15% - Comisión de Administración (por Subfondo): máxima del 0,6% En el caso de los Subfondos BNY Mellon Evolution Global Alpha Fund, BNY Mellon Evolution Currency Option Fund, BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, BNY Mellon Evolution Long/Short Emerging Currency Fund, BNY Mellon Absolute Return Equity Fund y BNY Mellon Evolution U.S. Equity Market Neutral Fund, además de a la comisión de gestión anual, y respecto de ciertas clases de Acciones (tal como se describe en el Suplemento correspondiente), la Sociedad Gestora tendrá derecho a percibir una comisión anual en función de resultados (la “Comisión en función de resultados”) (calculada sobre la base de un modelo que se describe en el Suplemento correspondiente) sobre cada Acción equivalente al 20% (salvo para el BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund y BNY Mellon Absolute Return Equity Fund en el que la Comisión en función de resultados relativa a cada Acción será equivalente al 15%, y el BNY Mellon Evolution U.S. Equity Market Neutral Fund, en el que la Comisión en función de resultados relativa a cada Acción será equivalente al 10%) de la Rentabilidad de la Clase de Acciones que exceda la del Índice de Referencia. Si desean ampliar esta información, les rogamos consulten el Folleto completo y el Suplemento relativo a este Subfondo. <i>La comisión de gestión máxima diferirá entre las distintas clases y Subfondos. Consúltase el Folleto completo para obtener información adicional al respecto.</i> La Sociedad pagará a los Administradores la remuneración anual en su calidad de administradores de la Sociedad que el Consejo oportunamente acuerde, bien entendido, no obstante, que la retribución anual de los Administradores no podrá exceder, en total,

de 50.000 euros. Cada Subfondo soporta, asimismo, determinados costes y gastos devengados en el curso de sus operaciones. Al respecto, consúltase el Folleto completo para obtener más información. Además, los gastos menores de Administradores, Sociedad Gestora, Gestoras de Inversiones, Depositario y Agente Administrativo se pagan con cargo a los activos del correspondiente Subfondo.

Ratio de Gastos Totales (“TER”) correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero de 2010 y el 31 de diciembre de 2010

BNY Mellon Asian Equity Fund	2,19 %
BNY Mellon Continental European Equity Fund	2,24 %
BNY Mellon Euro Government Bond Index Tracker	1,27 %
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	2,28 %
BNY Mellon Global Bond Fund	1,15 %
BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund	3,02 %
BNY Mellon Global Equity Fund	2,18 %
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund (EUR)	1,39 %
BNY Mellon Global Opportunities Fund	2,22 %
BNY Mellon Japan Equity Fund (Fondo cerrado el 24/6/11)	2,61 %
BNY Mellon U.S. Equity Fund	2,28 %
BNY Mellon Pan-European Equity Fund	2,24 %
BNY Mellon Sterling Bond Fund	1,33 %
BNY Mellon UK Equity Fund	2,34 %
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	1,17 %
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	2,14 %
BNY Mellon Euroland Bond Fund	1,16 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	1,66 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	1,69 %
BNY Mellon Evolution Global Alpha Fund	2,78 %
BNY Mellon Japan Equity Value Fund	2,59 %
BNY Mellon Evolution Currency Option Fund	3,53 %
BNY Mellon Brazil Equity Fund	2,30 %
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	2,18 %
BNY Mellon Vietnam, India and China (VIC) Fund	2,40%
BNY Mellon Global Property Securities Fund	2,6875%
BNY Mellon Evolution Long/Short Emerging Currency Fund (cerrado el 16/12/10)	
BNY Mellon Emerging Markets Equity Fund	2,34 %
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	1,79 %
BNY Mellon Euro Corporate Bond Fund	1,29 %
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	1,73 %(para el período del 8 de marzo de 2010 al 31 de diciembre de 2010, anual)
BNY Mellon Evolution Global Strategic Bond Fund	1,73 % (para el período del 29 de octubre de 2010 al 31 de diciembre de 2010, anual)
BNY Mellon Global Equity Higher Income Fund	2,45 % (para el período del 29 de julio de 2010 al 31 de diciembre de 2010, anual)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	1,63 % (para el período del 5 de agosto de 2010 al 31 de diciembre de 2010, anual)
BNY Mellon Latin America Infrastructure Fund	2,6 % (para el período del 31 de agosto de 2010 al 31 de diciembre de 2010, anual)
BNY Mellon Euro High Yield Bond Fund	
(A la fecha de este Folleto Simplificado, no se habían emitido acciones del Subfondo – datos no disponibles)	
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	
(lanzado en enero de 2011– datos no disponibles)	
BNY Mellon Evolution U.S. Equity Market Neutral Fund	
(lanzado en marzo de 2011 – datos no disponibles)	
BNY Mellon Emerging Markets Local Currency Investment Grade Debt Fund	

(lanzado en junio de 2011 – datos no disponibles)
 BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund
 (lanzado en enero de 2012 – datos no disponibles)
 BNY Mellon Absolute Return Bond Fund
 (lanzado en marzo de 2012 – datos no disponibles)
 BNY Mellon European Credit Fund
 (a la fecha de este Folleto simplificado, no se habían emitido acciones del Subfondo – datos no disponibles)
 El TER representa la relación entre el total de los gastos de explotación de un Subfondo y su patrimonio neto medio.

Los gastos de explotación totales son todos los gastos que se deducen de los activos del Subfondo y suelen reflejarse en la cuenta de pérdidas y ganancias del OICVM correspondiente al ejercicio económico de que se trate. Los gastos se reflejan por su valor bruto, es decir, “todos los impuestos incluidos”. No se incluyen las deducciones fiscales.

El patrimonio neto medio se calcula utilizando el patrimonio neto en cada momento de valoración.

Los TER expuestos en esta sección corresponden a la clase de Acciones de un Subfondo que soporta el nivel de comisiones más alto. En un Subfondo pueden existir otras clases de Acción con comisiones menores. Consúltense el Folleto completo y el Apéndice II para obtener información adicional al respecto.

Otras clases de Acción con niveles diferentes de comisiones (p. ej., de comisiones de gestión anual) tendrán TER diferentes, en línea con las comisiones que se les apliquen.

Para obtener la información correspondiente a los ratios de gastos totales de periodos anteriores, los inversionistas deberán contactar al Agente de Administración.

Tasas de Rotación de Cartera correspondientes al período comprendido entre el 1 de enero de 2010 y el 31 de diciembre de 2010

BNY Mellon Asian Equity Fund	119,61 %
BNY Mellon Continental European Equity Fund	252,04 %
BNY Mellon Euro Government Bond Index Tracker	181,07 %
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	164,72 %
BNY Mellon Global Bond Fund	390,89 %
BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund	126,14 %
BNY Mellon Global Equity Fund	99,93 %
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund (EUR)	179,23 %
BNY Mellon Global Opportunities Fund	93,49 %
BNY Mellon Japan Equity Fund (Fondo cerrado el 24/6/11)	107,86 %
BNY Mellon U.S. Equity Fund	57,59 %
BNY Mellon Pan-European Equity Fund	161,01 %
BNY Mellon Sterling Bond Fund	167,12 %
BNY Mellon UK Equity Fund	291,36 %
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	42,74 %
BNY Mellon U.S Dynamic Value Fund	362,25 %
BNY Mellon Euroland Bond Fund	465,26 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	137,96 %
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	79,31 %
BNY Mellon Evolution Global Alpha Fund	646,43 %
BNY Mellon Japan Equity Value Fund	126,14 %
BNY Mellon Evolution Currency Option Fund	141,13 %
BNY Mellon Brazil Equity Fund	173,14 %
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	52,22 %
BNY Mellon Vietnam, India and China (VIC) Fund	200,84 %
BNY Mellon Global Property Securities Fund	201,02 %

	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) 143,71% BNY Mellon Evolution Long/Short Emerging Currency (Fondo cerrado el 16/12/10) BNY Mellon Emerging Markets Equity Fund 434,77 % BNY Mellon Euro Corporate Bond Fund 144,42 % BNY Mellon Evolution Global Strategic Bond Fund 63,71 % (para el período del 8 de marzo de 2010 al 31 de diciembre del 2010) BNY Mellon Global Equity Higher Income Fund 84,94 % (para el período del 29 de julio de 2010 al 31 de diciembre del 2010) BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund 299,21 % (para el período del 5 de agosto de 2010 al 31 de diciembre de 2010) BNY Mellon Latin America Infrastructure Fund -9,37 % (para el período del 31 de agosto de 2010 al 31 de diciembre del 2010) BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) 17,87 % (para el período del 8 de marzo de 2010 al 31 de diciembre del 2010) BNY Mellon Euro High Yield Bond Fund (A la fecha de este Folleto Simplificado, no se habían emitido acciones del Subfondo – datos no disponibles) BNY Mellon Absolute Return Equity Fund (lanzado en enero de 2011 – datos no disponibles) BNY Mellon Evolution U.S. Equity Market Neutral Fund (lanzado en marzo de 2011 – datos no disponibles) BNY Mellon Emerging Markets Local Currency Investment Grade Debt Fund (lanzado en junio de 2011 – datos no disponibles) BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund (lanzado en enero de 2012 – datos no disponibles) BNY Mellon Absolute Return Bond Fund (lanzado en marzo de 2012 – datos no disponibles) BNY Mellon European Credit Fund (a la fecha de este Folleto simplificado, no se habían emitido acciones del Subfondo – datos no disponibles) Para obtener la información correspondiente a las tasas de rotación de cartera de períodos anteriores, los inversionistas deberán contactar al Agente de Administración. Cuando las comisiones y gastos, o una parte de los mismos, se imputen al capital, los accionistas deben darse por enterados de que el capital puede verse mermado y de que el logro del rendimiento podría producirse renunciando al potencial de crecimiento futuro del capital. Por ende, cabe la posibilidad de que, en los reembolsos de sus títulos, los accionistas no reciban el importe íntegro invertido. La pauta de imputar las comisiones y gastos al capital trata de maximizar las distribuciones, pero también puede conllevar la disminución del valor del capital de su inversión y dificultar las posibilidades de crecimiento futuro de dicho capital. Siempre que para un Subfondo determinado se prevea la imputación de comisiones y gastos al capital, se hará constar en el correspondiente Suplemento del Folleto.
Régimen fiscal en Irlanda	Sin perjuicio de las disposiciones contenidas en la sección “Fiscalidad – Irlanda” del Folleto completo, la Sociedad no tributará por sus rendimientos y plusvalías. No obstante, pueden devengarse impuestos en caso de producirse un hecho imponible en relación con un Accionista que sea Residente Irlandés o Residente Habitual en Irlanda. Se recomienda a los potenciales inversores que consulten con sus asesores profesionales.
Publicación del precio de las Acciones	Cada Día de Valoración, el Valor Teórico de la Acción se hará público en las oficinas del Agente Administrativo, se notificará sin demora a la Bolsa de Irlanda tan pronto como haya sido calculado y se publicará cada Día de Valoración en la página de

	Internet (www.bnymellonam.com) de BNY Mellon Asset Management International Limited, así como en los periódicos que los Administradores estimen oportunos.
Procedimiento de compra y venta de Acciones	Los inversores podrán comprar, vender y (con las restricciones que se establecen en el Folleto completo) canjear Acciones diariamente a través del Agente Administrativo de la Sociedad, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, en Guild House, Guild Street, IFSC, Dublín 1, Irlanda (tfno.: +353 1 448 5036; fax: +353 1 448 5070). En el Folleto completo se exponen los importes de suscripción inicial mínima, que difieren entre las distintas clases, las horas límite de contratación y los plazos de notificación, así como otra información aplicable a este respecto.
Otra información importante	El Folleto completo y los informes anual y semestral están disponibles gratuitamente en cualquier Día Hábil en las oficinas del Agente Administrativo de la Sociedad, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, en Guild House, Guild Street, IFSC, Dublín 1, Irlanda.
Proveedores de servicios: Gestoras de Inversiones:	<i>Mellon Capital Management Corporation</i> BNY Mellon S&P 500®³ Index Tracker BNY Mellon Evolution Global Alpha Fund <i>Newton Investment Management Limited</i> BNY Mellon Asian Equity Fund BNY Mellon Continental European Equity Fund BNY Mellon Global Bond Fund BNY Mellon Global Equity Fund BNY Mellon Global Opportunities Fund BNY Mellon Japan Equity Fund BNY Mellon Pan European Equity Fund BNY Mellon Sterling Bond Fund BNY Mellon UK Equity Fund BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) BNY Mellon Global Equity Higher Income Fund BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund <i>The Boston Company Asset Management, LLC</i> BNY Mellon Small Cap Euroland Fund BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund BNY Mellon Evolution U.S. Equity Market Neutral Fund <i>Standish Mellon Asset Management Company, LLC</i> BNY Mellon Euroland Bond Fund BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund BNY Mellon Global High Yield Bond Fund (EUR) BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund BNY Mellon Evolution Global Strategic Bond Fund BNY Mellon Emerging Markets Local Currency Investment Grade Debt Fund <i>Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd.</i> BNY Mellon Japan Equity Value Fund <i>Pareto Investment Management Limited</i> BNY Mellon Evolution Currency Option Fund BNY Mellon Evolution Long/Short Emerging Currency Fund <i>BNY Mellon ARX Investimentos Ltda</i>

	BNY Mellon Brazil Equity Fund BNY Mellon Latin America Infrastructure Fund <i>Walter Scott & Partners Limited</i> BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund BNY Mellon U.S. Equity Fund <i>Blackfriars Asset Management Limited</i> BNY Mellon Emerging Markets Equity Fund <i>Hamon Asset Management Limited</i> BNY Mellon Vietnam, India and China (VIC) Fund <i>Urdang Securities Management Inc</i> BNY Mellon Global Property Securities Fund <i>The Dreyfus Corporation</i> BNY Mellon Euro Government Bond Index Tracker <i>WestLB Mellon Asset Management Kapitalanlagegesellschaft mbH</i> BNY Mellon Euro Corporate Bond Fund BNY Mellon Euro High Yield Bond Fund <i>Insight Investment Management (Global) Limited</i> BNY Mellon Absolute Return Equity Fund BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund BNY Mellon Absolute Return Bond Fund BNY Mellon European Credit Fund	
Subgestora de Inversiones o Asesor de Inversiones	<i>Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation</i> BNY Mellon Japan Equity Value Fund <i>The Dreyfus Corporation</i> BNY Mellon Evolution Currency Option Fund <i>Pareto New York LLC</i> BNY Mellon Evolution Long/Short Emerging Currency Fund	
Otros proveedores de servicios:	Administradores:	David Dillon Enrico Floridi Michael Meagher Greg Brisk Alan Mearns
	Sociedad Gestora:	BNY Mellon Global Management Limited Oficina principal: Guild House, Guild Street, IFSC, Dublín 1, Irlanda Domicilio social: 33 Sir John Rogerson's Quay , Dublín 2, Irlanda
	Agente Administrativo	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited Guild House, Guild Street, IFSC, Dublín 1, Irlanda.
	Depositario:	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited

	Oficina principal: Harcourt Building, Harcourt Street Dublín 2, Irlanda Domicilio social : Guild House, Guild Street, IFSC, Dublín 1, Irlanda.
Audidores:	PricewaterhouseCoopers, Chartered Accountants, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublín 1.
Entidad Promotora:	BNY Mellon Asset Management International Limited, BNY Mellon Centre 160 Queen Victoria Street Londres EC4V 4LA, Reino Unido.
Agente de Pagos en Alemania:	J.P.Morgan AG, Junghofstr 14, 60311, Fráncfort del Meno, Alemania.
Agente de Pagos en Austria:	Raiffeisen, Bank International AG Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Viena, Austria.
Banco Corresponsal en Italia:	BNP Paribas Securities Services, Sucursal de Milán, 20123 Milán, Via Ansperto 5, Italia. Société Générale Securities Services S.p.A., via Benigno Crespi 19/A MAC2 Milan,-Italia. Banca Monte dei Paschi di Siena S.Pp.A., Piazza Salimbeni, 3, Siena, Italia. Allfunds Bank, S.A., Estafeta, 6. (La Moraleja) Complejo Plaza de la Fuente – Edificio 3 – C.P. 28109 Alcobendas, Madrid
Representante en los Países Bajos:	J.P. Morgan Chase Bank, The Atrium, 4th Floor, Strawinskylaan 3077, 1077ZX Amsterdam, Países Bajos.
Agente de Pagos en Bélgica:	J.P. Morgan Chase Bank, Bruselas, Boulevard du Roi Albert II, 1, 1210 Bruselas, Bélgica.
Representante en Hong Kong:	HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited (antes, Bermuda Trust (Far East) Limited), 1 Queen's Road, Central, Hong Kong RAE.
Agente de Pagos en Suiza:	BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suiza.
Representante en Suiza:	BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich.
Agente Centralizador en Francia:	BNP Paribas Securities Services, 3 Rue d'Antin, 75002, París.

	Agente de Pagos en Suecia: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sergels Torg 2, SE-106 40 Estocolmo, Suecia. Agente de Pagos en Luxemburgo: The Bank of New York Mellon (Luxembourg), 2-4 rue Eugene Ruppert, Vertigo Building - Polaris, L-2453 Luxemburgo Intermediario Patrocinador: J&E Davy, 49 Dawson Street, Dublín 2, Irlanda. Secretaría de la Sociedad: Tudor Trust Limited 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda. Algunas clases de Acciones de los Subfondos han sido admitidas a cotización oficial en la Bolsa de Irlanda.
	Puede obtenerse información adicional a través de BNY Mellon Global Funds, plc, Shareholder Services Department, Guild House, GuildStreet, IFSC, Dublín 1, Irlanda o llamando por teléfono al número 00 353 1 448 5036.

BNY Mellon S&P 500[®] Index Tracker (el “Subfondo”) no está patrocinado ni avalado, ni es vendido o promocionado por Standard & Poor's, una división de The McGraw-Hill Companies, Inc. (“S&P”). S&P no formula ninguna manifestación o garantía, expresa o tácita, a los accionistas de BNY Mellon Global Funds, plc (la “Sociedad”) ni a ningún miembro del público acerca de la idoneidad de una inversión en valores en general o en el Subfondo en particular, ni acerca de la capacidad del índice S&P 500[®] Index para emular la evolución del mercado bursátil en general. La única relación de S&P con la Sociedad es la cesión bajo licencia de algunas marcas y nombres comerciales de S&P y del S&P 500[®] Index, índice que S&P fija, compila y calcula sin tener en cuenta a la Sociedad ni al Subfondo. S&P no tiene obligación alguna de tener en consideración las necesidades de la Sociedad o de los accionistas del Subfondo a la hora de fijar, elaborar o calcular el S&P 500[®] Index. S&P no responde del cálculo de los precios o del valor del Subfondo, ni de la secuencia de las emisiones o ventas del Subfondo ni de la fijación o el cálculo de la ecuación que se utilice para transformar el Subfondo en dinero en efectivo, ni ha tomado parte en ninguna de estas actuaciones. S&P no tiene obligación ni responsabilidad alguna en relación con la administración, comercialización o contratación del Subfondo.

S&P NO GARANTIZA LA EXACTITUD NI EXHAUSTIVIDAD DEL S&P 500[®] INDEX NI DE NINGÚN DATO INCLUIDO EN EL MISMO Y S&P DECLINA TODA RESPONSABILIDAD QUE PUEDA DERIVARSE DE CUALQUIER ERROR, OMISIÓN O INTERRUPCIÓN DEL MISMO. S&P NO FORMULA GARANTÍA, ALGUNA, NI EXPRESA NI TÁCITAMENTE, ACERCA DE LOS RESULTADOS QUE LA SOCIEDAD, LOS ACCIONISTAS, EL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD OBTENGAN DEL USO DEL S&P 500[®] INDEX O DE CUALQUIER DATO INCLUIDO EN EL MISMO. S&P NO FORMULA GARANTÍA ALGUNA, NI EXPRESA NI TÁCITAMENTE, Y EXCLUYE, CON CARÁCTER EXPRESO, TODA GARANTÍA DE COMERCIALIZACIÓN O IDONEIDAD PARA UNA FINALIDAD O USO DETERMINADOS RESPECTO AL S&P 500[®] INDEX O CUALQUIER DATO INCLUIDO EN EL MISMO. SIN PERJUICIO DE LA GENERALIDAD DE LO QUE ANTECEDE, S&P NO ASUMIRÁ, EN NINGUNA CIRCUNSTANCIA, RESPONSABILIDAD ALGUNA POR DAÑOS O PERJUICIOS ESPECIALES, PUNITIVOS, INDIRECTOS O EMERGENTES (INCLUIDO EL LUCRO CESANTE), NI SIQUIERA CUANDO HAYA SIDO NOTIFICADA DE LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS Y PERJUICIOS.

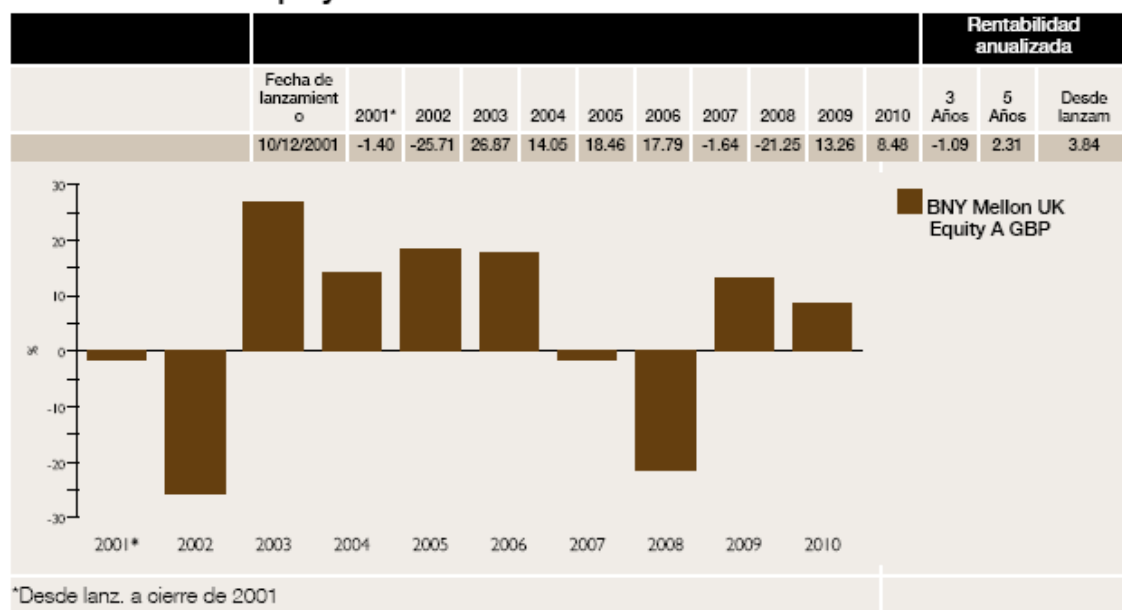
Apéndice I – Relación de Subfondos

BNY Mellon Asian Equity Fund
BNY Mellon Continental European Equity Fund
BNY Mellon Euro Government Bond Index Tracker
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund
BNY Mellon Global Bond Fund
BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund
BNY Mellon Global Equity Fund
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund (EUR)
BNY Mellon Global Opportunities Fund
BNY Mellon Japan Equity Fund
BNY Mellon U.S. Equity Fund
BNY Mellon Pan European Equity Fund
BNY Mellon Sterling Bond Fund
BNY Mellon UK Equity Fund
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund
BNY Mellon Euroland Bond Fund
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund
BNY Mellon Evolution Global Alpha Fund
BNY Mellon Japan Equity Value Fund
BNY Mellon Evolution Currency Option Fund
BNY Mellon Brazil Equity Fund
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund
BNY Mellon Vietnam, India and China (VIC) Fund
BNY Mellon Global Property Securities Fund
BNY Mellon Emerging Markets Equity Fund
BNY Mellon Evolution Long/Short Emerging Currency Fund
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)
BNY Mellon Euro Corporate Bond Fund
BNY Mellon Euro High Yield Bond Fund
BNY Mellon Evolution Global Strategic Bond Fund
BNY Mellon Global Equity Higher Income Fund
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund
BNY Mellon Latin America Infrastructure Fund
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund
BNY Mellon Evolution U.S. Equity Market Neutral Fund
BNY Mellon Emerging Markets Local Currency Investment Grade Debt Fund
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund
BNY Mellon European Credit Fund

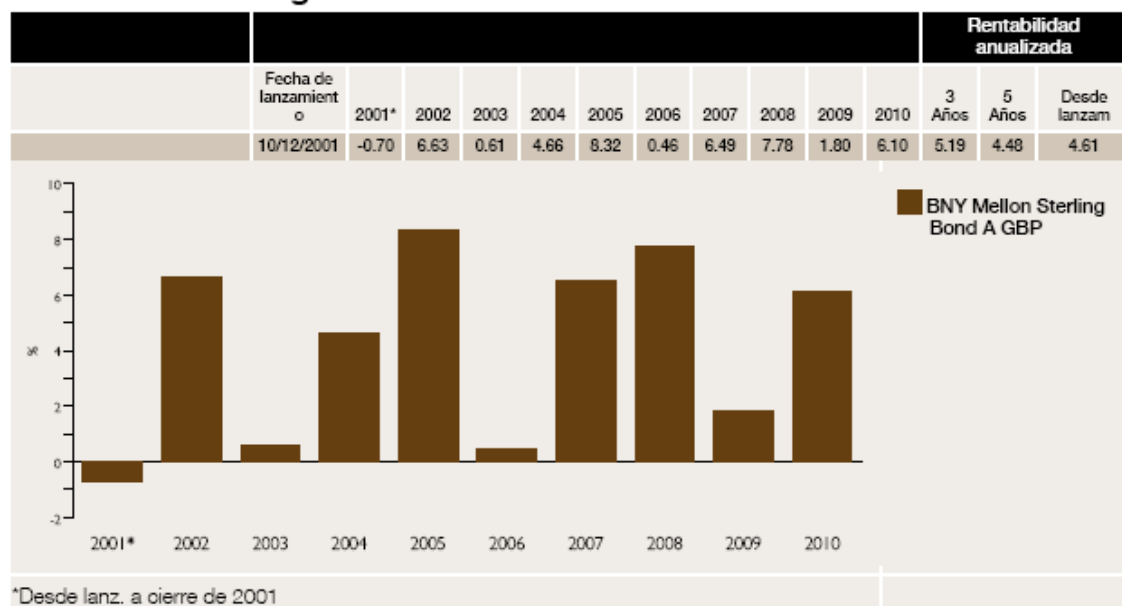
Apéndice II – Historial de rentabilidad

Las siguientes cifras de rentabilidad se refieren, salvo indicación en contrario, a la clase de Acciones A de todos los Subfondos, que es la clase de Acciones que soporta las comisiones de gestión anual más altas. En cada Subfondo podrán existir otras clases de Acciones con comisiones menores. Las Clases con comisiones de gestión anual diferentes tendrán un comportamiento distinto y en línea con las comisiones que se les apliquen. Las rentabilidades se calculan en la moneda de cuenta del Subfondo. Los resultados se reflejan después de impuestos irlandeses y gastos, pero antes de deducir las comisiones de suscripción o reembolso. Las rentabilidades anualizadas no se calculan cuando los datos disponibles abarcan un período inferior a dos años. Las rentabilidades pasadas no son necesariamente indicativas de resultados futuros. Salvo que se indique otra cosa, todos los datos de rentabilidad están referidos al 31 de diciembre de 2010. Fuente: Lipper Hindsight.

BNY Mellon UK Equity A GBP

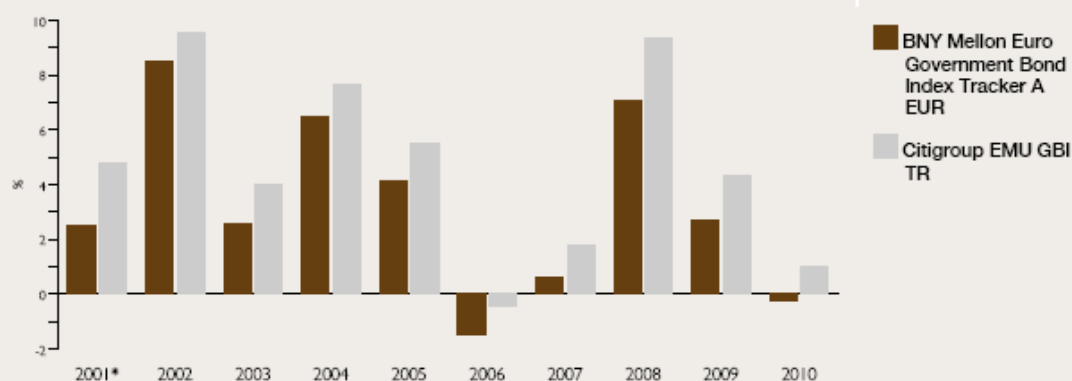


BNY Mellon Sterling Bond A GBP



BNY Mellon Euro Government Bond Index Tracker A EUR

												Rentabilidad anualizada		
	Fecha de lanzamiento	2001*	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	3 Años	5 Años	Desde lanzamiento
BNY Mellon Euro Government Bond Index Tracker A EUR	23/03/2001	2.50	8.49	2.59	6.48	4.12	-1.49	0.59	7.04	2.71	-0.24	3.12	1.68	3.31
Citigroup EMU GBI TR		4.80	9.53	3.97	7.64	5.46	-0.42	1.79	9.35	4.35	0.99	4.83	3.15	4.80



*Desde lanz. a cierre de 2001

BNY Mellon Continental European Equity A EUR

		Rentabilidad anualizada											
	Fecha de lanzamiento	2002*	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	3 Años	5 Años	Desde lanzam
BNY Mellon Continental European Equity A EUR	02/01/2002	-28.91	16.47	13.10	24.57	20.59	4.69	-37.31	22.40	4.54	-7.06	0.25	1.87



*Desde lanz. a cierre de 2002

BNY Mellon Pan European Equity A EUR

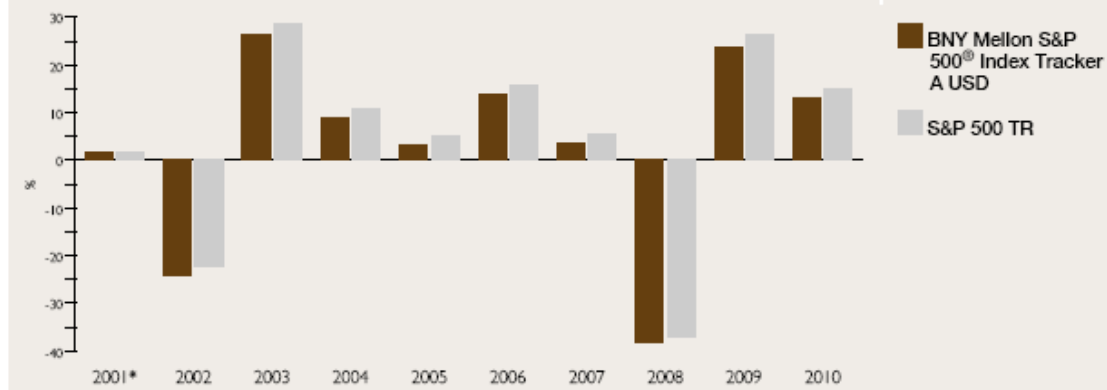
		Rentabilidad anualizada											
	Fecha de lanzamiento	2002*	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	3 Años	5 Años	Desde lanzam
BNY Mellon Pan European Equity A EUR	02/01/2002	-31.57	14.69	10.91	21.67	18.86	6.68	-38.32	25.94	4.77	-6.63	0.63	0.99



*Desde lanz. a cierre de 2002

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker A USD

	Fecha de lanzamiento												Rentabilidad anualizada		
		2001*	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010		3 Años	5 Años	Desde lanzam
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker A USD	23/03/2001	1.70	-24.19	26.23	8.90	3.13	13.82	3.71	-38.16	23.80	12.98		-4.72	0.42	1.13
S&P 500 TR		1.78	-22.10	28.68	10.88	4.91	15.79	5.49	-37.00	26.46	15.06		-2.85	2.29	2.95



*Desde lanz. a cierre de 2001

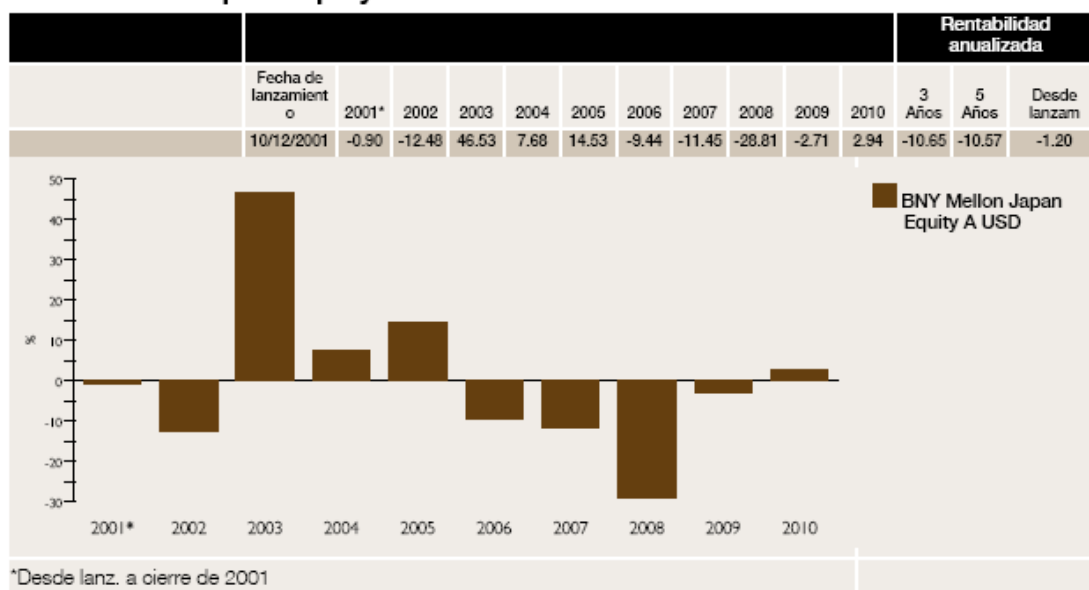
BNY Mellon U.S. Equity A USD

	Fecha de lanzamiento												Rentabilidad anualizada		
		2001*	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010		3 Años	5 Años	Desde lanzam
BNY Mellon U.S. Equity A USD	10/12/2001	1.43	-31.14	27.02	6.34	9.50	13.15	-0.25	-42.23	26.58	10.87		-6.75	-1.76	-0.62

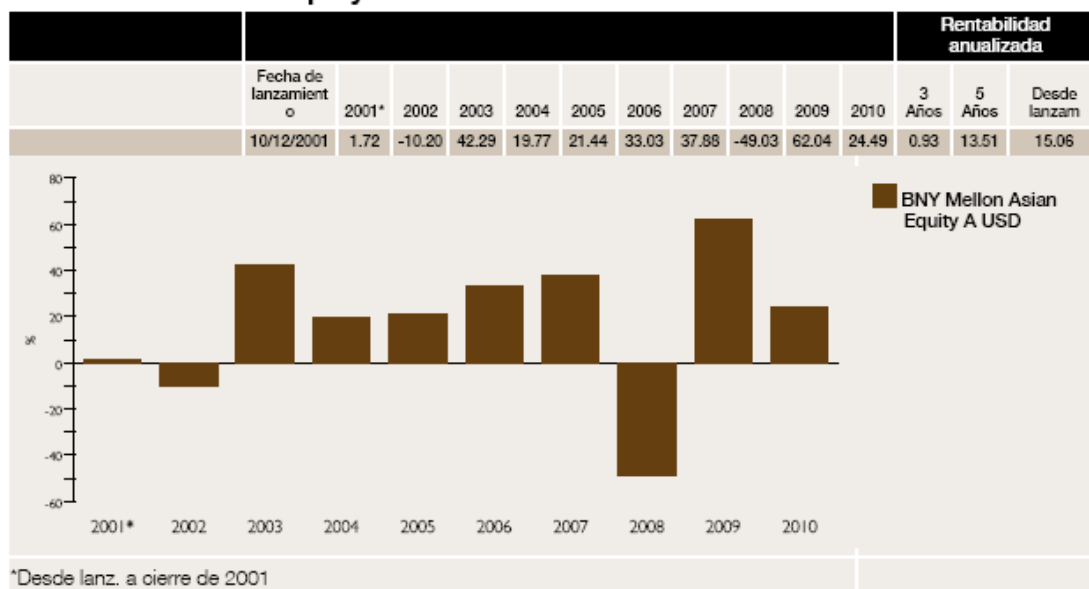


*Desde lanz. a cierre de 2001

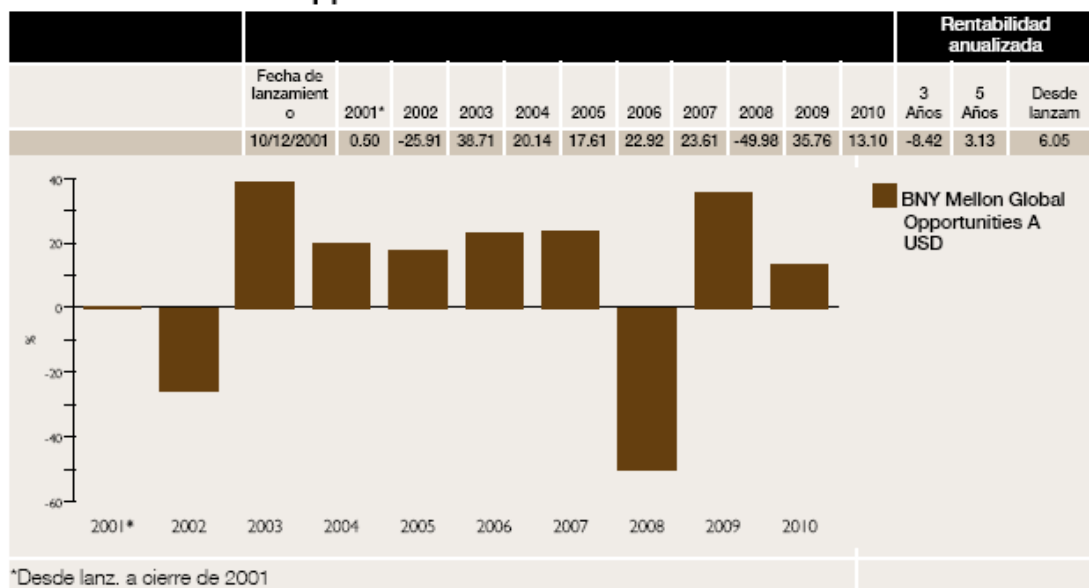
BNY Mellon Japan Equity A USD



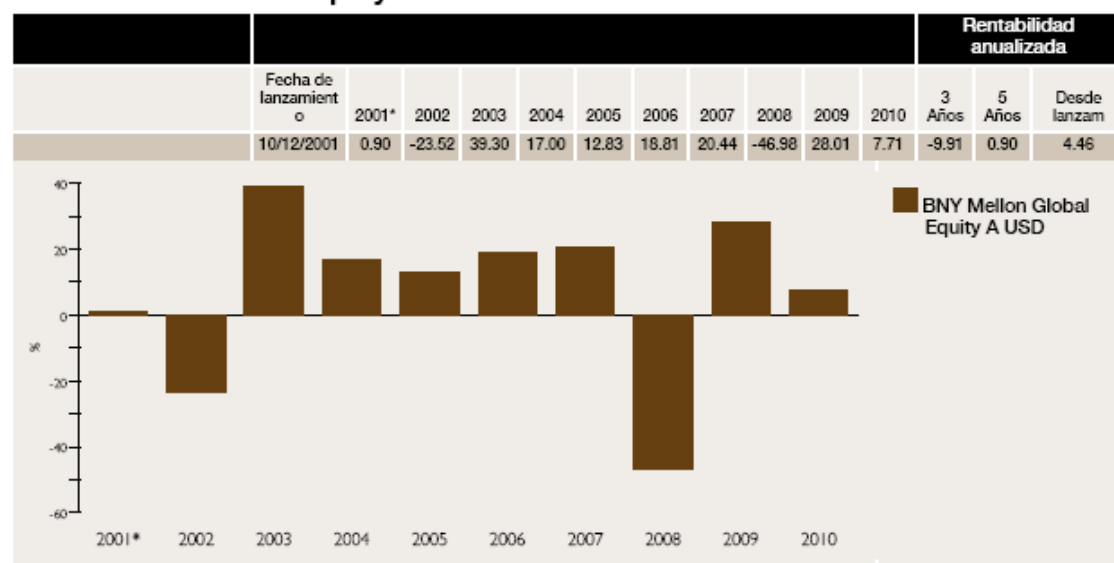
BNY Mellon Asian Equity A USD



BNY Mellon Global Opportunities A USD

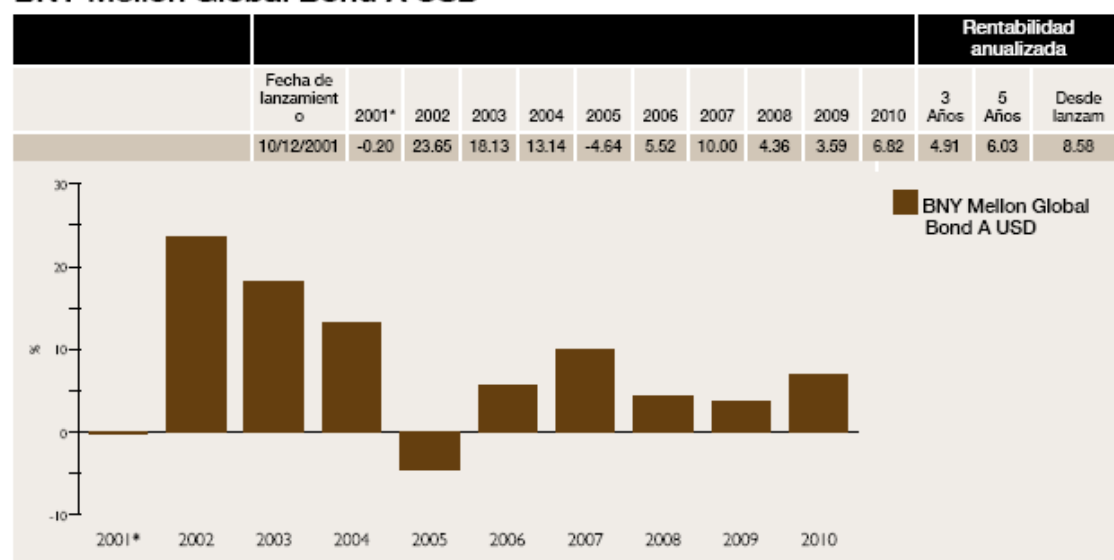


BNY Mellon Global Equity A USD



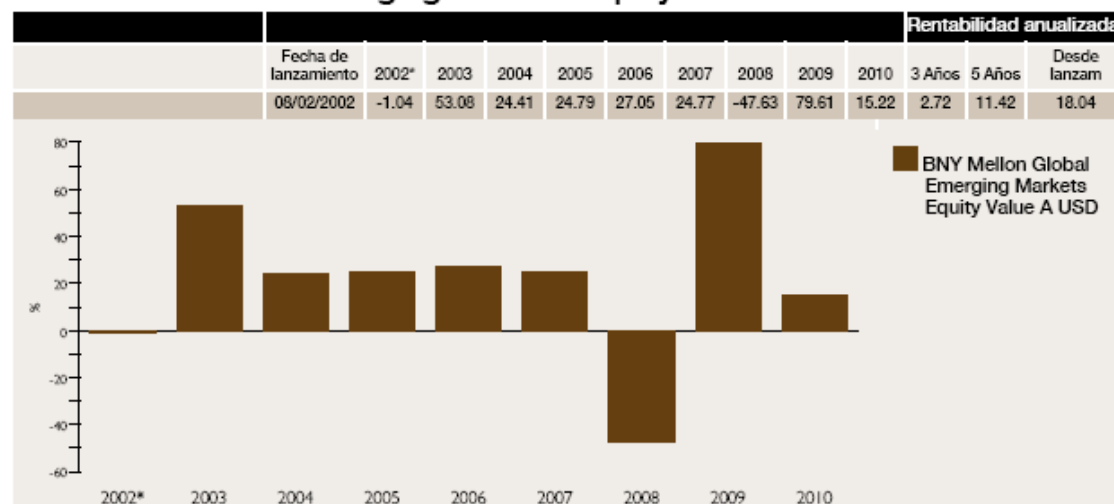
*Desde lanz. a cierre de 2001

BNY Mellon Global Bond A USD



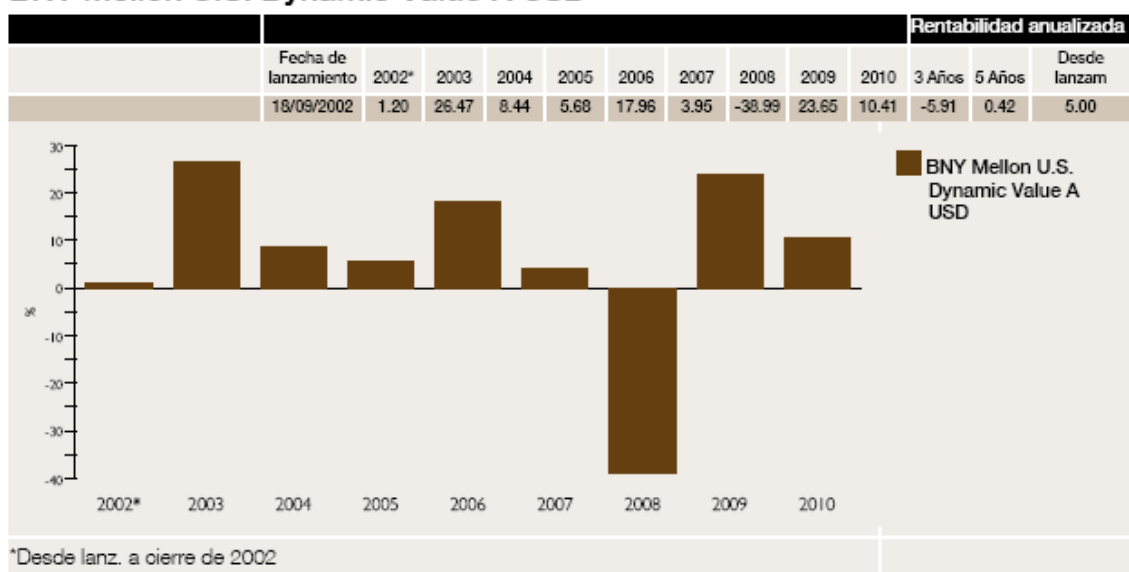
*Desde lanz. a cierre de 2001

BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value A USD

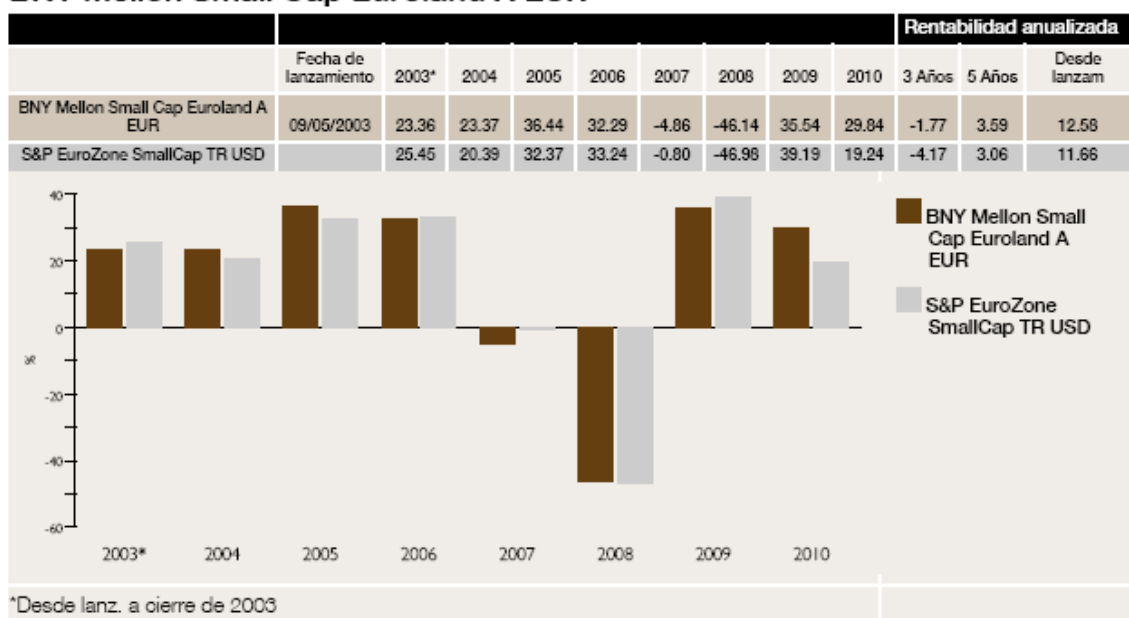


*Desde lanz. a cierre de 2002

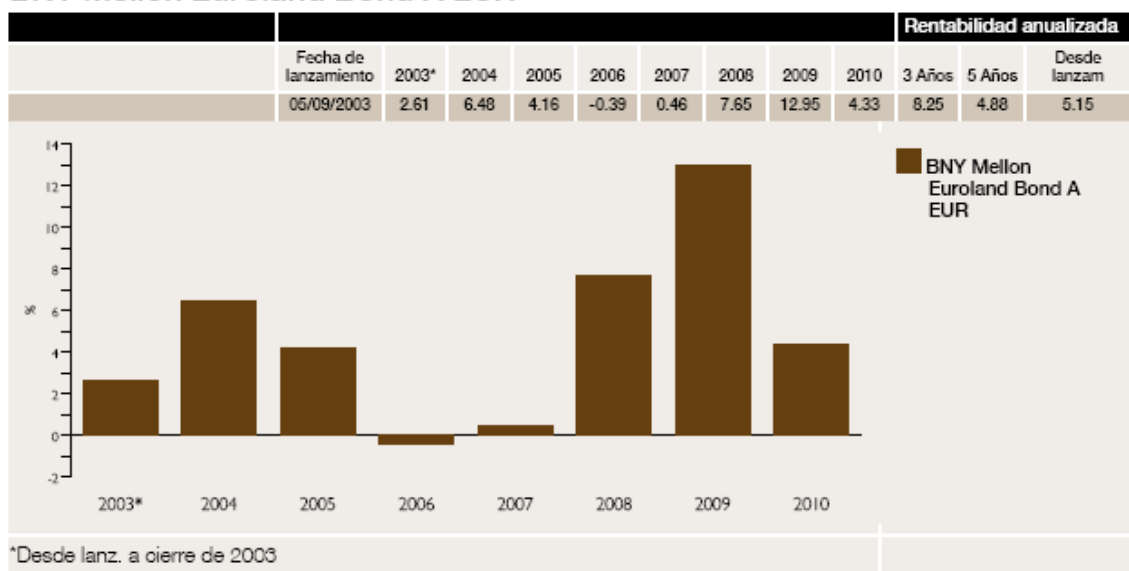
BNY Mellon U.S. Dynamic Value A USD



BNY Mellon Small Cap Euroland A EUR



BNY Mellon Euroland Bond A EUR



BNY Mellon Global High Yield Bond (EUR) A EUR

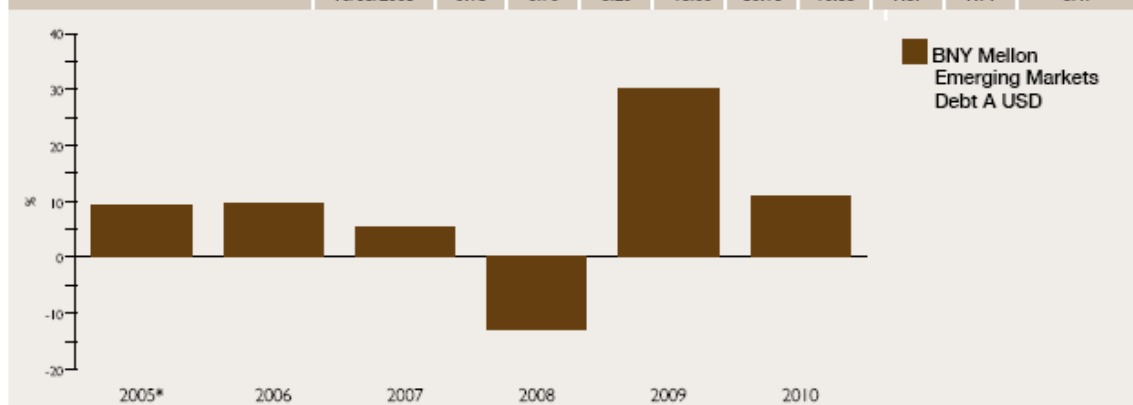
	Fecha de lanzamiento									Rentabilidad anualizada		
		2004*	2005	2006	2007	2008	2009	2010		3 Años	5 Años	Desde lanzam
	11/02/2004	6.35	1.87	4.15	-0.77	-25.84	45.68	10.79		6.17	4.34	4.34



*Desde lanz. a cierre de 2004

BNY Mellon Emerging Markets Debt A USD

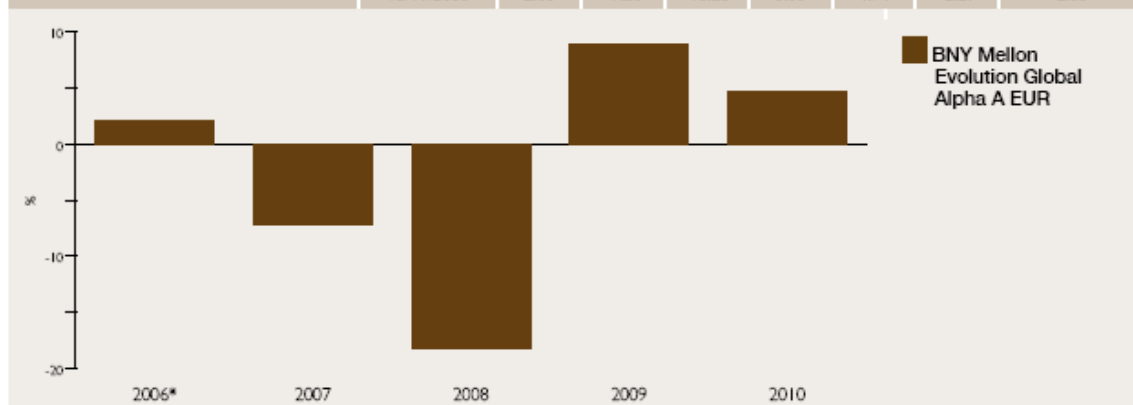
	Fecha de lanzamiento								Rentabilidad anualizada		
		2005*	2006	2007	2008	2009	2010		3 Años	5 Años	Desde lanzam
	10/05/2005	9.13	9.70	5.29	-13.00	30.16	10.88		7.87	7.71	8.47



*Desde lanz. a cierre de 2005

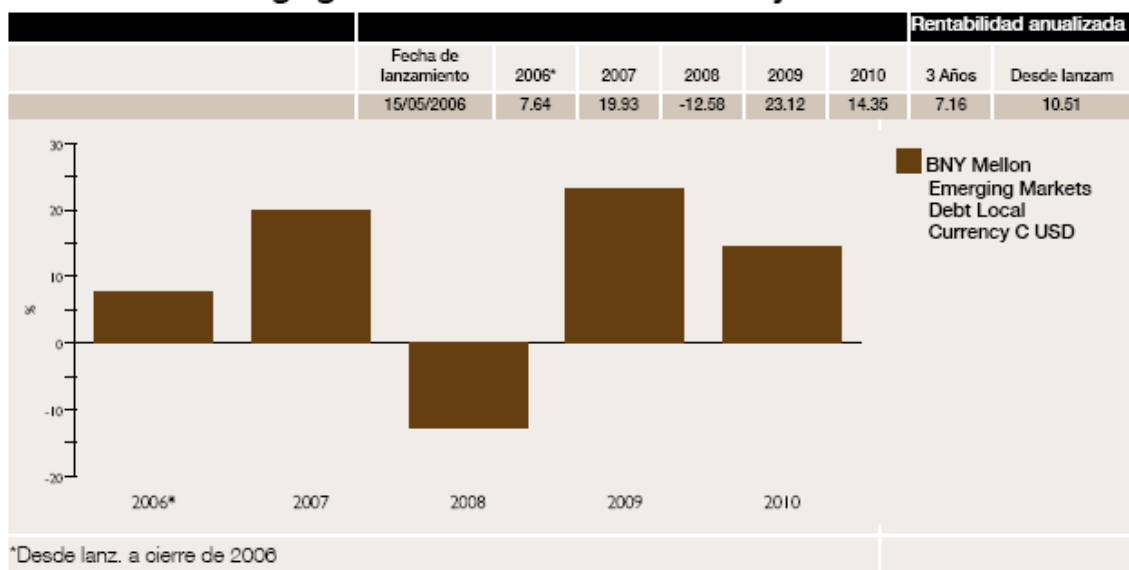
BNY Mellon Evolution Global Alpha A EUR

	Fecha de lanzamiento						Rentabilidad anualizada	
		2006*	2007	2008	2009	2010	3 Años	Desde lanzam
	13/11/2006	2.05	-7.26	-18.23	8.99	4.74	-2.27	-2.95

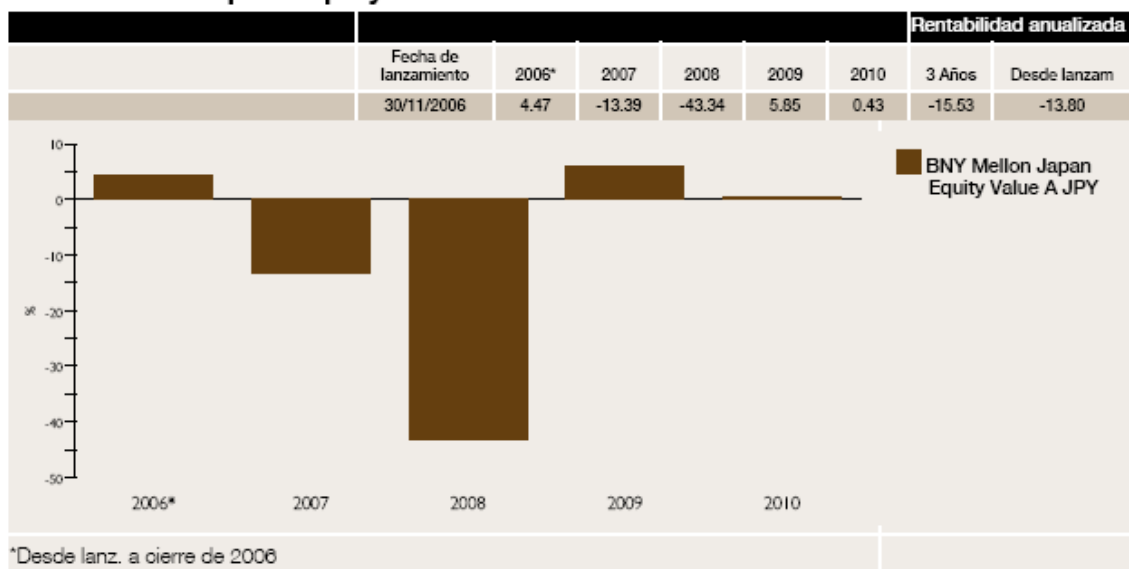


*Desde lanz. a cierre de 2006

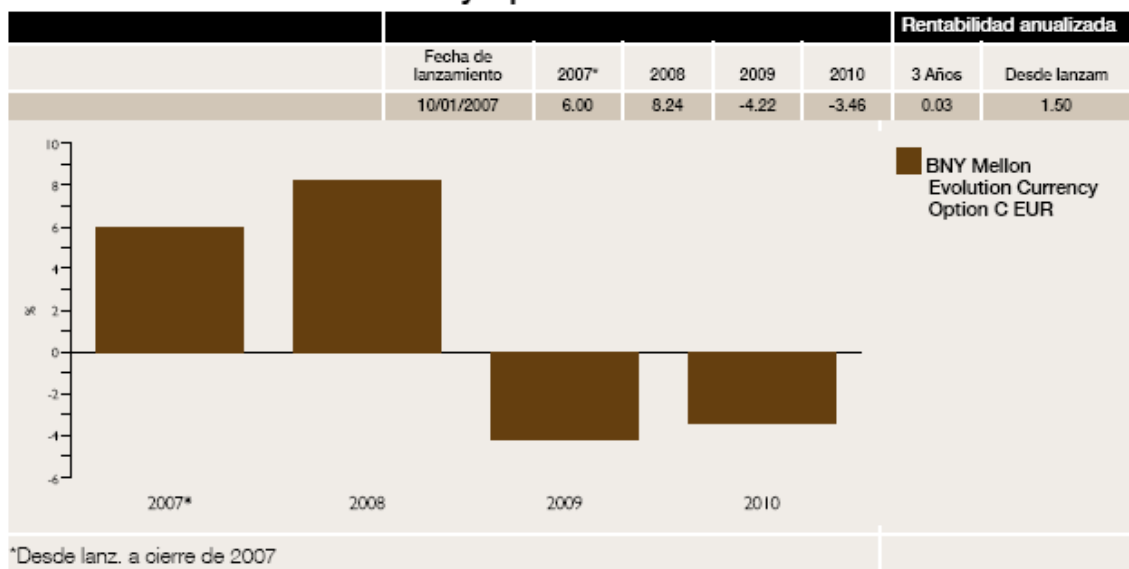
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency C USD



BNY Mellon Japan Equity Value A JPY

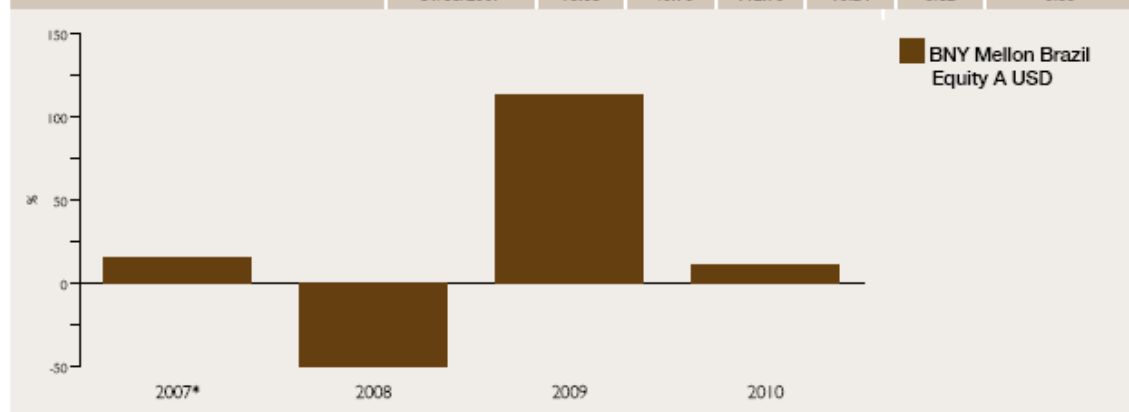


BNY Mellon Evolution Currency Option C EUR



BNY Mellon Brazil Equity A USD

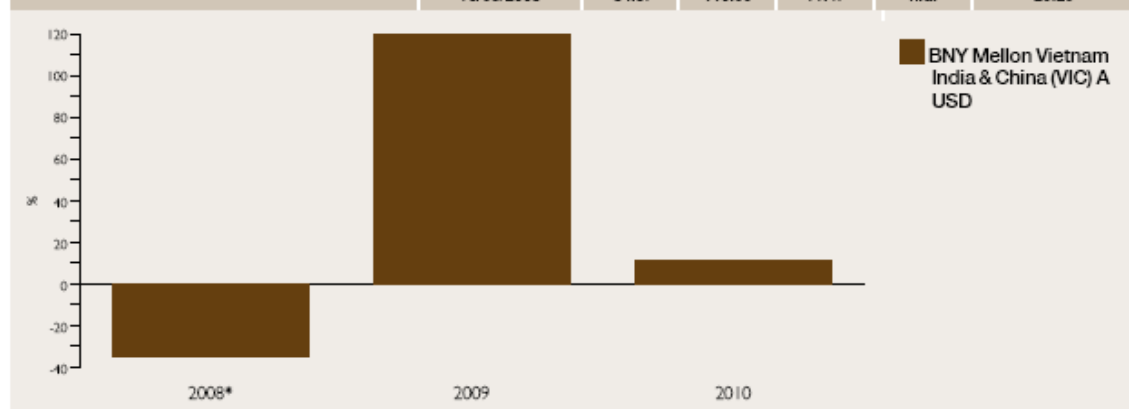
						Rentabilidad anualizada	
	Fecha de lanzamiento	2007*	2008	2009	2010	3 Años	Desde lanzam
	31/08/2007	15.03	-49.76	112.79	10.24	5.62	9.55



*Desde lanz. a cierre de 2007

BNY Mellon Vietnam India & China (VIC) A USD

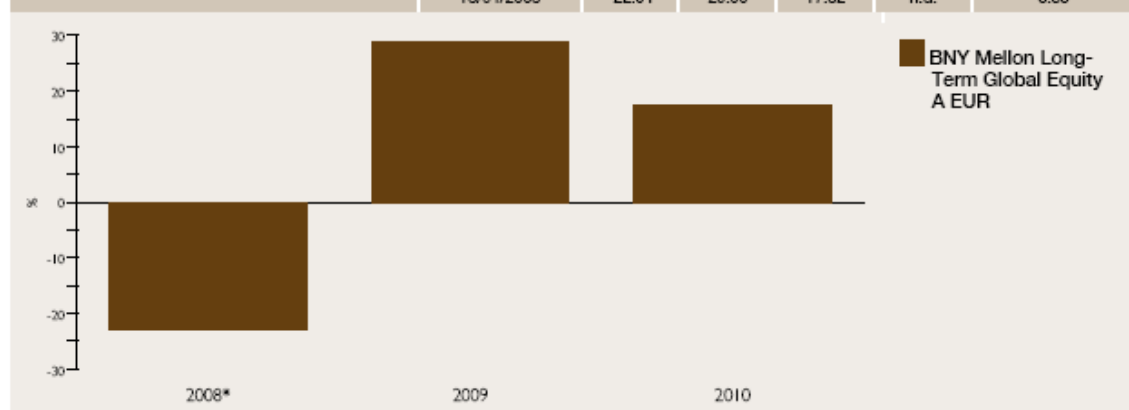
					Rentabilidad anualizada	
	Fecha de lanzamiento	2008*	2009	2010	3 Años	Desde lanzam
	16/06/2008	-34.87	119.90	11.47	n.d.	20.20



*Desde lanz. a cierre de 2008

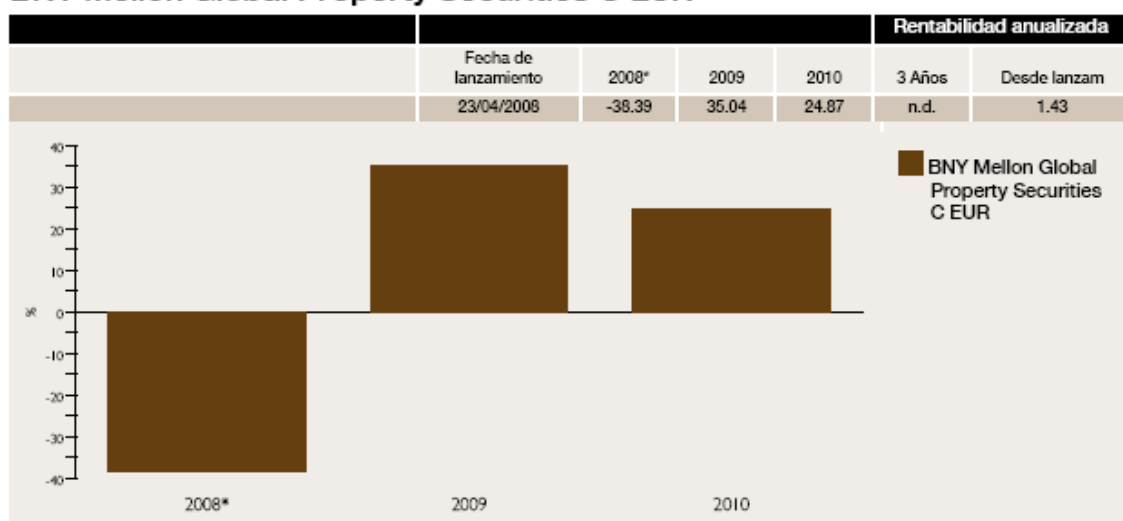
BNY Mellon Long-Term Global Equity A EUR

					Rentabilidad anualizada	
	Fecha de lanzamiento	2008*	2009	2010	3 Años	Desde lanzam
	18/04/2008	-22.94	29.00	17.32	n.d.	5.85



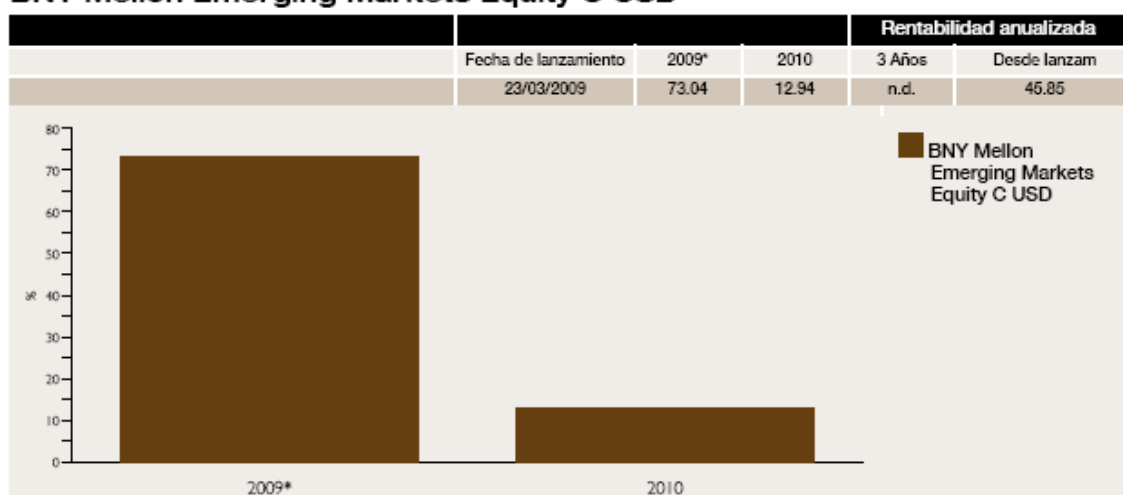
*Desde lanz. a cierre de 2008

BNY Mellon Global Property Securities C EUR



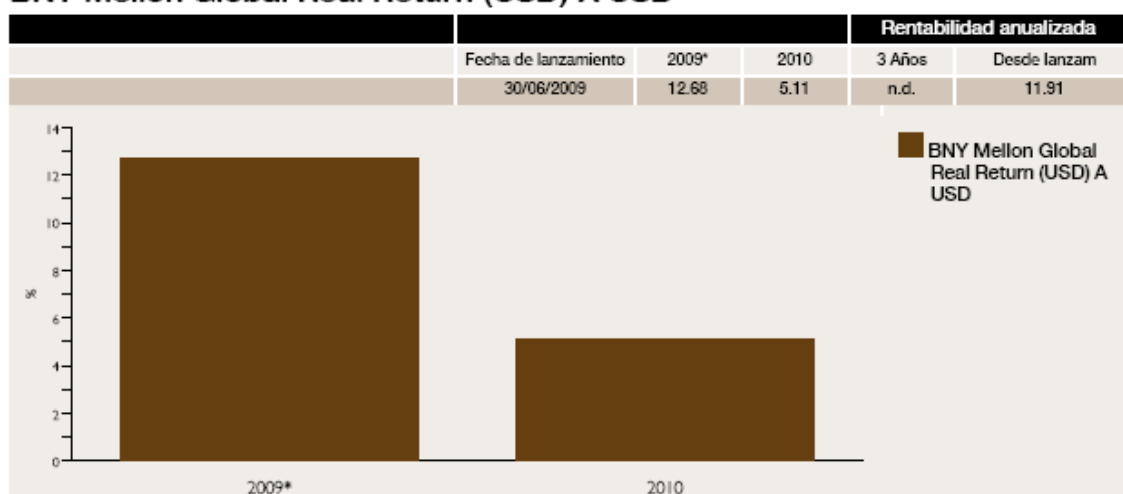
*Desde lanz. a cierre de 2008

BNY Mellon Emerging Markets Equity C USD



*Desde lanz. a cierre de 2009

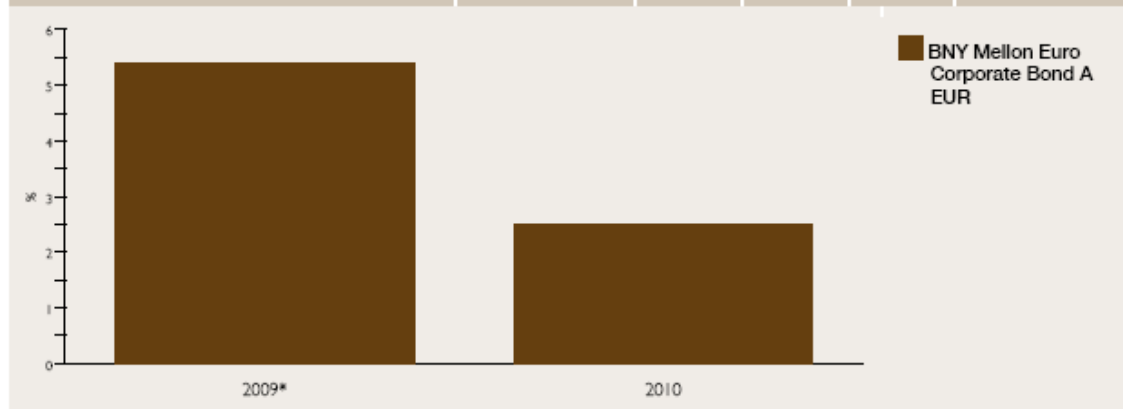
BNY Mellon Global Real Return (USD) A USD



*Desde lanz. a cierre de 2009

BNY Mellon Euro Corporate Bond A EUR

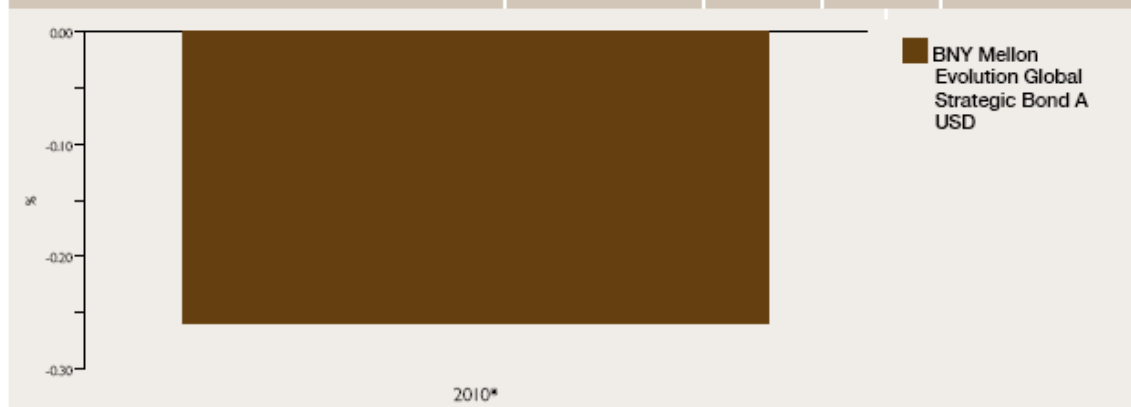
				Rentabilidad anualizada	
	Fecha de lanzamiento	2009*	2010	3 Años	Desde lanzam
	22/07/2009	5.39	2.50	n.d.	5.49



*Desde lanz. a cierre de 2009

BNY Mellon Evolution Global Strategic Bond A USD

			Rentabilidad anualizada	
	Fecha de lanzamiento	2010*	3 Años	Desde lanzam
	27/10/2010	-0.26	n.d.	-1.45



*Desde lanz. a cierre de 2010

BNY Mellon Global Real Return (EUR) A EUR

			Rentabilidad anualizada	
	Fecha de lanzamiento	2010*	3 Años	Desde lanzam
	08/03/2010	9.23	n.d.	11.42



*Desde lanz. a cierre de 2010

BNY Mellon Global Equity Higher Income B USD

			Rentabilidad anualizada	
	Fecha de lanzamiento	2010*	3 Años	Desde lanzam
	29/07/2010	10.03	n.d.	25.24



*Desde lanz. a cierre de 2010

BNY Mellon Global Dynamic Bond C USD

			Rentabilidad anualizada	
	Fecha de lanzamiento	2010*	3 Años	Desde lanzam
	05/08/2010	0.77	n.d.	1.91



*Desde lanz. a cierre de 2010

BNY Mellon Latin America Infrastructure B USD

			Rentabilidad anualizada	
	Fecha de lanzamiento	2010*	3 Años	Desde lanzam
	31/08/2010	14.35	n.d.	49.36



*Desde lanz. a cierre de 2010

BNY Mellon Evolution Long/Short Emerging Currency Fund

El Subfondo se cerró el 16 de diciembre, de 2010 una vez realizados los reembolsos voluntarios de todas las Acciones emitidas y ya no está disponible para inversión.

BNY Mellon Japan Equity Fund

El Subfondo se cerró el 24 de junio de 2011 una vez realizados los reembolsos obligatorios de todas las Acciones emitidas y ya no está disponible para inversión.

BNY Mellon Euro High Yield Bond Fund

A la fecha de este Folleto Simplificado, no se habían emitido acciones del Subfondo – y no se dispone de información relevante para el periodo hasta el 31/12/2010.

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund

El Subfondo se lanzó el 31 de enero de 2011 y no se dispone de información relevante para el periodo hasta el 31/12/2010.

BNY Mellon Evolution U.S. Equity Market Neutral Fund

El Subfondo se lanzó el 11 de marzo de 2011, y no existe información relevante de rentabilidad para el periodo anterior al 31/12/2010

BNY Mellon Emerging Markets Local Currency Investment Grade Debt Fund

El Subfondo se lanzó el 20 de junio de 2011 y no se dispone de información relevante para el periodo anterior al 31/12/2010.

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

El Subfondo se lanzó el 31 de enero de 2012 y no se dispone de información relevante para el periodo anterior al 31/12/2010

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

El Subfondo se lanzó el 9 de marzo de 2012 y no se dispone de información relevante para el periodo anterior al 31/12/2010.

BNY Mellon European Credit Fund

A la fecha de este Folleto simplificado, no se habían emitido acciones del Subfondo y no se dispone de información relevante para el periodo anterior al 31/12/2010.

Apéndice III – Comisiones aplicadas en cada Clase y Subfondo

BNY Mellon Asian Equity Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “Sterling A (Acum.)” y Acciones “Sterling A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Sterling B (Acum.)”, Acciones “Sterling B (de Reparto)” y Acciones “USD B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD10.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “USD M”, Acciones “Euro M” y Acciones “Sterling M (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
USD M	USD	Hasta el 5%	USD\$ 5.000	2%	Ninguna
Euro M	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
Sterling M (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Continental European Equity Fund

Acciones “Euro A” y Acciones “USD A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Acciones “USD B” y Acciones “Euro B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C” y Acciones “USD C”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Euro Government Bond Index Tracker

Acciones “Euro A” y Acciones “USD A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro C” y Acciones “USD C”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,3%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,3%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund

Acciones “Euro A” y Acciones “USD A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Sterling B (Acum.)”, Acciones “Sterling B (de Reparto)” y Acciones “USD B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C” y Acciones “USD C”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Global Bond Fund

Acciones “Euro A” y Acciones “USD A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1%	Ninguna
Acciones “USD B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
USD B	USD	Hasta el 3.5%	USD 5.000	0,85%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “USD C (de Reparto)”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,5%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,5%	Ninguna
USD C (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,5%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,5%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,5%	Ninguna
Acciones “Sterling F (de Reparto)” (portfolio hedged) y Acciones “Sterling F (Acum.)” (portfolio hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling F (de Reparto) (portfolio hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1%	Ninguna
Sterling F (Acum.) (portfolio hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1%	Ninguna

Acciones “Sterling G (de Reparto)” (portfolio hedged) y Acciones “Sterling G (Acum.)” (portfolio hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling G (de Reparto) (portfolio hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,5%	Ninguna
Sterling G (Acum.) (portfolio hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,5%	Ninguna
Acciones “Euro H” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro H (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro I” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro I (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,5%	Ninguna
Acciones “USD M”, Acciones “Euro M” (hedged) y Acciones “Sterling M (Acum.)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
USD M	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1%	Ninguna
Euro M (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1%	Ninguna
Sterling M (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X”, Acciones “USD X”, Acciones “JPY X” (portfolio hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
JPY X (portfolio hedged)	JPY	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “Sterling A (de Reparto)” y Acciones “Sterling A (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Sterling B (Acum.)”, Acciones “Sterling B (de Reparto)” y Acciones “USD B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD10.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Global Equity Fund

Acciones “Euro A” y Acciones “USD A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Sterling B (Acum.)”, Acciones “Sterling B (de Reparto)” y Acciones “USD B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C” y Acciones “USD C”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro I” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro I (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “USD M”, Acciones “Euro M” y Acciones “Sterling M (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
USD M	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Euro M	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
Sterling M (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund (Eur)

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “Sterling A (de Reparto)” y Acciones “Sterling A (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,25%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,25%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “USD C (de Reparto)”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
USD C (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Sterling F (de Reparto)” (portfolio hedged) y Acciones “Sterling F (Acum.)” (portfolio hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling F (de Reparto) (portfolio hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna
Sterling F (Acum.) (portfolio hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna

Acciones “Sterling G (de Reparto)” (portfolio hedged) y Acciones “Sterling G (Acum.)” (portfolio hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling G (de Reparto) (portfolio hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling G (Acum.) (portfolio hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Sterling H (Acum.)” (hedged), Acciones “Sterling H (de Reparto)” (hedged), Acciones “USD H (Acum.)” (hedged) y Acciones “USD H (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling H (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna
Sterling H (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna
USD H (Acum.) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,25%	Ninguna
USD H (de Reparto) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,25%	Ninguna
Acciones “Sterling I (Acum.)” (hedged), Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged), Acciones “USD I (Acum.)” (hedged) y Acciones “USD I (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling I (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
USD I (Acum.) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
USD I (de Reparto) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “USD X”, Acciones “Euro X” y Acciones “Euro X (de Reparto.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

Euro X (de Reparto)	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
---------------------	-----	---------	---------	---------	---------

BNY Mellon Global Opportunities Fund

Acciones “Euro A” y Acciones “USD A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Sterling B (Acum.)”, Acciones “Sterling B (de Reparto)” y Acciones “USD B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C” y Acciones “USD C”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Japan Equity Fund

Acciones “Euro A” y Acciones “USD A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Acciones “USD B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C” y Acciones “USD C”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon U.S. Equity Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “Sterling A (de Reparto)” y Acciones “Sterling A (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Sterling B (Acum.)”, Acciones “Sterling B (de Reparto)” y Acciones “USD B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro H” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro H (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro M”, Acciones “USD M”, Acciones “Sterling M (de Reparto)” y Acciones “Sterling M (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro M	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD M	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling M (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling M (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna

Acciones “Euro I” (hedged) y Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro I (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Sterling J (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling J (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling J (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling J (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Pan European Equity Fund

Acciones “Euro A” y Acciones “USD A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Sterling B (Acum.)”, Acciones “Sterling B (de Reparto)” y Acciones “USD B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C” y Acciones “USD C”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro G” (portfolio hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro G (portfolio hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Sterling Bond Fund

Acciones “Euro A” y Acciones “Sterling A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1%	Ninguna
Sterling A	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1%	Ninguna
Acciones “Sterling B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling B	GBP	Hasta el 3.5%	GBP 5.000	0,85%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “Sterling C”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,5%	Ninguna
Sterling C	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,5%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,5%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,5%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “Sterling X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Sterling X	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon UK Equity Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “Sterling A” y Acciones “Sterling A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
Sterling A	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Sterling B”, Acciones “Sterling B (Acum.)”, Acciones “Sterling B (de Reparto)” y Acciones “USD B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “Sterling C” Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “Sterling X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Sterling X	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker

Acciones “Euro A” y Acciones “USD A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro C” y Acciones “USD C”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,3%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,3%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A” y Acciones “Sterling A (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Sterling B (Acum.)”, Acciones “Sterling B (de Reparto)” y Acciones “USD B”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X”, Acciones “USD X” y Acciones “USD X (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Euroland Bond Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “Euro A”(de Reparto), Acciones “USD A” y Acciones “USD A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1%	Ninguna
Euro A (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1%	Ninguna
USD A (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Euro B (de Reparto)”, Acciones “USD B” y Acciones “USD B (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	0,75%	Ninguna
Euro B (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	0,75%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	0,75%	Ninguna
USD B (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	0,75%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “Euro C (de Reparto)”, Acciones “USD C”, Acciones “USD C (de Reparto)”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,5%	Ninguna
Euro C (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,5%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,5%	Ninguna
USD C (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,5%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,5%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,5%	Ninguna
Acciones “CHF H” (hedged), Acciones “Sterling H (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling H (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
CHF H (hedged)	CHF	Hasta el 5%	CHF 5.000	1%	Ninguna
Sterling H (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1%	Ninguna
Sterling H (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1%	Ninguna

Acciones “CHF I” (hedged), Acciones “Sterling I (Acum.)” (hedged), Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged), Acciones “USD I (Acum.)” (hedged) y Acciones “USD I (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
CHF I (hedged)	CHF	Hasta el 5%	CHF 5.000.000	0,5%	Ninguna
Sterling I (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,5%	Ninguna
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,5%	Ninguna
USD I (Acum.) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,5%	Ninguna
USD I (de Reparto) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,5%	Ninguna
Acciones “Euro M”, Acciones “Sterling M (Acum.)” (hedged) y Acciones “USD M” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro M	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1%	Ninguna
Sterling M (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1%	Ninguna
USD M (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund

Acciones “Euro A” y Acciones “USD A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro H (Acum.)” (hedged), Acciones “Euro H (de Reparto)” (hedged), Acciones “Sterling H (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling H (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro H (Acum.) (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna
Euro H (de Reparto) (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna
Sterling H (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna
Sterling H (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro I (de Reparto)” (hedged), Acciones “Euro I (Acum.)” (hedged), Acciones “Sterling I (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro I (de Reparto) (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Euro I (Acum.) (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling I (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X”, Acciones “USD X” y Acciones “USD X (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
--------------------	-----	---------	---------	---------	---------

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “Euro A (de Reparto)”, Acciones “USD A”, Acciones “USD A”, Acciones “Sterling A (Acum.)” y Acciones “Sterling A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna
Euro A (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,5%	Ninguna
USD A (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,5%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Sterling B(Acum.)” y Acciones “Sterling B (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling B(Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,25%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,25%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “Euro C (de Reparto)”, Acciones “USD C”, Acciones “USD C (de Reparto)”, Acciones “Sterling C(Acum.)” y Acciones “Sterling C (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Euro C (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
USD C (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro H” (hedged), Acciones “Sterling H (Acum.)” (hedged), Acciones “Sterling H (de Reparto)” (hedged) y Acciones “CHF H” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro H (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna
Sterling H (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna
Sterling H (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna
CHF H (hedged)	CHF	Hasta el 5%	CHF 5.000	1,5%	Ninguna

Acciones “Euro I” (hedged), Acciones “Euro I (de Reparto)” (hedged) y Acciones “CHF I” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro I (hedged)	EUR	Hasta el 5%	€ 5.000.000	1%	Ninguna
Euro I (de Reparto) (hedged)	EUR	Hasta el 5%	€ 25.000.000	0,75%	Ninguna
CHF I (hedged)	CHF	Hasta el 5%	€ 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Sterling J (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling J (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling J (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,25%	Ninguna
Sterling J (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,25%	Ninguna
Acciones “USD M”, Acciones “Euro M” (hedged) y Acciones “Sterling M (Acum.)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
USD M	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,5%	Ninguna
Euro M (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna
Sterling M (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro X”, Acciones “Euro X (de Reparto)”, Acciones “USD X”, Acciones “USD X (de Reparto)” y Acciones “JPY X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Euro X (de Reparto)	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
JPY X	JPY	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Evolution Global Alpha Fund

Acciones “Euro A” y Acciones “USD A”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2,5%	Ninguna	Ninguna	EURIBOR a 1 mes
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2,5%	Ninguna	Ninguna	EURIBOR a 1 mes
Acciones “Euro C” y Acciones “USD C”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,75%	Ninguna	20% - Modelo A	EURIBOR a 1 mes
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,75%	Ninguna	20% - Modelo A	EURIBOR a 1 mes
Acciones “Euro D” y Acciones “USD D”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro D	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1,5%	Ninguna	Ninguna	EURIBOR a 1 mes
USD D	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1,5%	Ninguna	Ninguna	EURIBOR a 1 mes
Acciones “Sterling H (Acum.)” (hedged) y Acciones “USD H” (hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Sterling H (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2,5%	Ninguna	Ninguna	GBP LIBOR a 1 mes
USD H (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2,5%	Ninguna	Ninguna	USD LIBOR a 1 mes
Acciones “Sterling I (Acum.)” (hedged) y Acciones “USD I” (hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Sterling I (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1,5%	Ninguna	Ninguna	GBP LIBOR a 1 mes
USD I (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1,5%	Ninguna	Ninguna	USD LIBOR a 1 mes

Acciones “Euro P” y Acciones “USD P”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro P	EUR	Hasta el 5%	EUR 25.000	1,5%	Ninguna	20% - Modelo A	EURIBOR a 1 mes
USD P	USD	Hasta el 5%	USD 25.000	1,5%	Ninguna	20% - Modelo A	EURIBOR a 1 mes
Acciones “Euro R” y Acciones “USD R”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro R	EUR	Hasta el 5%	EUR 25.000	1,5%	Ninguna	20% - Modelo B	EURIBOR a 1 mes
USD R	USD	Hasta el 5%	USD 25.000	1,5%	Ninguna	20% - Modelo B	EURIBOR a 1 mes
Acciones “Euro S” y Acciones “USD S”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro S	EUR	Hasta el 5%	Euro 5.000.000	0,75%	Ninguna	20% - Modelo B	EURIBOR a 1 mes
USD S	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,75%	Ninguna	20% - Modelo B	EURIBOR a 1 mes
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	EURIBOR a 1 mes
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	EURIBOR a 1 mes

BNY Mellon Japan Equity Value Fund

Acciones “JPY A” y Acciones “Euro A”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
JPY A	JPY	Hasta el 5%	¥ 500.000	2%	Ninguna
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
Acciones “JPY C”, Acciones “Euro C”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
JPY C	JPY	Hasta el 5%	¥ 500.000.000	1%	Ninguna
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “JPY X” y Acciones “Euro X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
JPY X	JPY	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Evolution Currency Option Fund

Acciones “Euro A”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	3,25%	Ninguna	Ninguna	EURIBOR a 1 mes
Acciones “Euro C”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1,25%	Ninguna	20% - Modelo A	EURIBOR a 1 mes
Acciones “Euro D”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro D	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	2,5%	Ninguna	Ninguna	EURIBOR a 1 mes
Acciones “Sterling K” (hedged) y Acciones “USD K” (hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Sterling K (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1,25%	Ninguna	20% - Modelo A	GBP LIBOR a 1 mes
USD K (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1,25%	Ninguna	20% - Modelo A	USD LIBOR a 1 mes
Acciones “Euro P”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro P	EUR	Hasta el 5%	EUR 25.000	2%	Ninguna	20% - Modelo A	EURIBOR a 1 mes
Acciones “Euro R”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro R	EUR	Hasta el 5%	EUR 25.000	2%	Ninguna	20% - Modelo B	EURIBOR a 1 mes

Acciones “Euro S”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro S	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1,25%	Ninguna	20% - Modelo B	EURIBOR a 1 mes
Acciones “Sterling T (de Reparto)” (hedged), Acciones “Sterling T (Acum.)” (hedged) y Acciones “USD T” (hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Sterling T (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1,25%	Ninguna	20% - Modelo B	GBP LIBOR a 1 mes
Sterling T (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1,25%	Ninguna	20% - Modelo B	GBP LIBOR a 1 mes
USD T (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1,25%	Ninguna	20% - Modelo B	USD LIBOR a 1 mes
Acciones “Euro X”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	EURIBOR a 1 mes

BNY Mellon Brazil Equity Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “Sterling A (Acum.)” and Acciones “Sterling A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “USD B”, Acciones “Sterling B (Acum.)” y Acciones “Sterling B (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (Acum.)” y Acciones “Sterling C (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “USD M”, Acciones “Euro M” y Acciones “Sterling M (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
USD M	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Euro M	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
Sterling M (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna

Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Long -Term Global Equity Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “Sterling A (de Reparto)” y Acciones “Sterling A (Acum.)”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial		Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual		Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%		EUR 5.000	2%		Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%		USD 5.000	2%		Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%		GBP 5.000	2%		Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%		GBP 5.000	2%		Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Sterling B (Acum.)”, Acciones “Sterling B (de Reparto)” y Acciones “USD B”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial		Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual		Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%		EUR 10.000	1,5%		Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%		GBP 1.000	1,5%		Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%		GBP 1.000	1,5%		Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%		USD 10.000	1,5%		Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (Acum.)” y Acciones “Euro C (de Reparto)”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial		Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual		Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%		EUR 5.000.000	1%		Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%		USD 5.000.000	1%		Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%		GBP 5.000.000	1%		Ninguna
Euro C (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%		EUR 5.000.000	1%		Ninguna
Acciones “Euro M”, Acciones “USD M” y Acciones “Sterling M (Acum.)”							
Euro M	EUR	Hasta el 5%		EUR 5.000	2%		Ninguna
USD M	USD	Hasta el 5%		USD 5.000	2%		Ninguna
Sterling M (Acum.)	GBP	Hasta el 5%		GBP 5.000	2%		Ninguna
Acciones “Euro S”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro S	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,5%	Ninguna	15%	MSCI World Daily (con dividendos netos reinvertidos) medido en euros

Acciones “USD T” (hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
USD T (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,5%	Ninguna	15%	MSCI World Daily (con dividendos netos reinvertidos) medido en USD
Acciones “Euro X”, Acciones “USD X” y Acciones “Sterling X”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso		
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	
Sterling X	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	

BNY Mellon Vietnam, India y China (VIC) Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A” y Acciones “Sterling A (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “USD B”, Acciones “Sterling B (Acum.)” y Acciones “Sterling B (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (Acum.)” y Acciones “Sterling C (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “USD M”, Acciones “Euro M” y Acciones “Sterling M (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
USD M	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Euro M	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
Sterling M (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro X”, Acciones “JPY X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
JPY X	JPY	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Global Property Securities Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “Sterling A (Acum.)” and Acciones “Sterling A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “USD B”, Acciones “Sterling B (Acum.)” y Acciones “Sterling B (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Sterling H (de Reparto)” (hedged) y Acciones “Sterling H (Acum.)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling H (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling H (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna

Acciones “Sterling I (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling I (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Sterling J (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling J (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling J (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling J (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Emerging Markets Equity Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “USD A (de Reparto)”, Acciones “Sterling A (Acum.)” y Acciones “Sterling A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
USD A (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “USD B”, Acciones “Sterling B (Acum.)” y Acciones “Sterling B (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “USD C (de Reparto)”, Acciones “Sterling C”, Acciones “Sterling C (Acum.)” y Acciones “Sterling C (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
USD C (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X”, Acciones “USD X” y Acciones “USD X (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Evolution Long/Short Emerging Currency Fund

Acciones “USD R”, Acciones “Euro R” (hedged) y Acciones “Sterling R” (hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
USD R	USD	Hasta el 5%	USD 25.000	1,75%	Ninguna	20%	BoFA Merrill Lynch 0-3 meses US T-bills index
Euro R (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 25.000	1,75%	Ninguna	20%	BoFA Merrill Lynch 0-3 meses US T-bills index cobertura al Euro
Sterling R (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 25.000	1,75%	Ninguna	20%	BoFA Merrill Lynch 0-3 meses US T-bills index cobertura a GBP
Acciones “USD S”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
USD S	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1,25%	Ninguna	20%	BoFA Merrill Lynch 0-3 meses US T-bills index
"Euro T" (hedged), "Sterling T (de Reparto)" (hedged) y Acciones “Sterling T (Acum.)” (hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro T (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1,25%	Ninguna	20%	BoFA Merrill Lynch 0-3 meses US T-bills index cobertura al Euro
Sterling T (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1,25%	Ninguna	20%	BoFA Merrill Lynch 0-3 meses US T-bills index cobertura a GBP
Sterling T (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1,25%	Ninguna	20%	BoFA Merrill Lynch 0-3 meses US T-bills index cobertura a GBP

Acciones “USD X”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	BoFA Merrill Lynch 0-3 meses US T-bills index

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)

Acciones “USD A”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,5%	Ninguna	Ninguna	N/A
Acciones “USD C” y Acciones “USD C (de Reparto.)”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna	Ninguna	N/A
USD C (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna	Ninguna	N/A
Acciones “USD X”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	N/A

BNY Mellon Global Real Return (EUR)

Acciones “Euro A”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna	Ninguna	N/A
Acciones “CHF H” (hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
CHF H (hedged)	CHF	Hasta el 5%	CHF 5.000	1,5%	Ninguna	Ninguna	N/A
Acciones “Euro C” y Acciones “Euro C (de Reparto)”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna	Ninguna	N/A
Euro C (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna	Ninguna	N/A
Acciones “CHF I” (hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
CHF I (hedged)	CHF	Hasta el 5%	CHF 5.000.000	1%	Ninguna	Ninguna	N/A
Acciones “Euro W”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro W	EUR	Hasta el 5%	EUR 15.000.000	0,75%	Ninguna	Ninguna	N/A
Acciones “Euro X”							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	N/A

BNY Mellon Euro Corporate Bond Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “Sterling A (Acum.)” y Acciones “Sterling A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,1%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,1%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,1%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,1%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (Acum.)” y Acciones “Sterling C (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,45%	Ninguna
Euro C (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,45%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,45%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,45%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,45%	Ninguna
Acciones “Sterling H (Acum.)” (hedged), Acciones “Sterling H (de Reparto)” (hedged), Acciones “USD H (Acum.)” (hedged) y Acciones “USD H (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling H (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,1%	Ninguna
Sterling H (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,1%	Ninguna
USD H (Acum.) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,1%	Ninguna
USD H (de Reparto) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,1%	Ninguna
Acciones “Sterling I (Acum.)” (hedged), Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged), Acciones “USD I (Acum.)” (hedged) y Acciones “USD I (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling I (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,45%	Ninguna
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,45%	Ninguna
USD I (Acum.) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,45%	Ninguna
USD I (de Reparto) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,45%	Ninguna

Acciones “Euro X”, Acciones “USD X” y Acciones “USD X (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Euro High Yield Bond Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “Sterling A (Acum.)” y Acciones “Sterling A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,25%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,25%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (Acum.)” y Acciones “Sterling C (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,65%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,65%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,65%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,65%	Ninguna
Acciones “Sterling H (Acum.)” (hedged), Acciones “Sterling H (de Reparto)” (hedged), Acciones “USD H (Acum.)” (hedged) y Acciones “USD H (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling H (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna
Sterling H (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna
USD H (Acum.) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,25%	Ninguna
USD H (de Reparto) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,25%	Ninguna
Acciones “Sterling I (Acum.)” (hedged), Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged), Acciones “USD I (Acum.)” (hedged) y Acciones “USD I (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling I (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,65%	Ninguna
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,65%	Ninguna
USD I (Acum.) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,65%	Ninguna
USD I (de Reparto) (hedged)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,65%	Ninguna

Acciones “Euro X”, Acciones “USD X” y Acciones “USD X (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Evolution Global Strategic Bond Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “USD A (de Reparto)”, Acciones “Sterling A (Acum.)” y Acciones “Sterling A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,4%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,4%	Ninguna
USD A (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,4%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,4%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,4%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “USD C (de Reparto)”, Acciones “Sterling C (Acum.)” y Acciones “Sterling C (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,75%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,75%	Ninguna
USD C (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,75%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,75%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,75%	Ninguna
Acciones “Euro H” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro H (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,44%	Ninguna
Acciones “Euro I” (portfolio hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro I (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,75%	Ninguna

Acciones “Euro X”, Acciones “USD X” y Acciones “USD X (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Global Equity Higher Income Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “Euro A (de Reparto)”, Acciones “USD A” y Acciones “USD A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
Euro A (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
USD A (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro M”, Acciones “Euro M (de Reparto)”, Acciones “USD M”, Acciones “USD M (de Reparto)”, Acciones “Sterling M (Acum.)” y Acciones “Sterling M (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro M	Euro	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
Euro M (de Reparto)	Euro	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD M	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
USD M (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling M (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling M (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “Euro B (de Reparto)”, Acciones “USD B”, Acciones “USD B (de Reparto)”, Acciones “Sterling B (Acum.)” y Acciones “Sterling B (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	Euro	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Euro B (de Reparto)	Euro	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
USD B (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro J” (hedged), Acciones “Euro J (de Reparto)” (hedged), Acciones “Sterling J (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling J (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro J (hedged)	Euro	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Euro J (de Reparto) (hedged)	Euro	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling J (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling J (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna

Acciones “Euro C”, Acciones “Euro C (de Reparto)”, Acciones “USD C”, Acciones “USD C (de Reparto)”, Acciones “Sterling C (Acum.)” y Acciones “Sterling C (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Euro C (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
USD C (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro I” (hedged), Acciones “Euro I (de Reparto)” (hedged), Acciones “Sterling I (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro I (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Euro I (de Reparto) (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling I (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones “Euro X”, Acciones “Euro X (de Reparto)”, Acciones “USD X” y Acciones “USD X (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Euro X (de Reparto)	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “USD A (de Reparto)”, Acciones “Sterling A” y Acciones “Sterling A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,25%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,25%	Ninguna
USD A (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,25%	Ninguna
Sterling A	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,25%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “USD C (de Reparto)”, Acciones “Sterling C”, Acciones “Sterling C (de Reparto)” y Acciones “Sterling C (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	0,75%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,75%	Ninguna
USD C (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	0,75%	Ninguna
Sterling C	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,75%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,75%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	0,75%	Ninguna
Acciones “Euro F” (portfolio hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro F (portfolio hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR5.000	1,25%	Ninguna
Acciones “Euro G” (portfolio hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro G (portfolio hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR5.000.000	0,75%	Ninguna
Acciones “Euro X”, Acciones “USD X”, Acciones “USD X” (de Reparto) y Acciones “Sterling X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Sterling X	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Latin America Infrastructure Fund

Acciones “Euro A”, Acciones “USD A”, Acciones “Sterling A (Acum.)” y Acciones “Sterling A (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro B”, Acciones “USD B”, Acciones “Sterling B (Acum.)” y Acciones “Sterling B (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
USD B	USD	Hasta el 5%	USD 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro J” (hedged), Acciones “Sterling J (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling J (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro J (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 10.000	1,5%	Ninguna
Sterling J (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Sterling J (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 1.000	1,5%	Ninguna
Acciones “Euro C”, Acciones “USD C”, Acciones “Sterling C (Acum.)” y Acciones “Sterling C (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1,00%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1,00%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1,00%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1,00%	Ninguna
Acciones “Euro H”(hedged), Acciones “Sterling H (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling H (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro H (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
Sterling H (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Sterling H (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna

Acciones “Sterling I (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling I (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1,00%	Ninguna
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1,00%	Ninguna
Acciones “Euro M”, Acciones “USD M” y Acciones “Sterling M (Acum.)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro M	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	2%	Ninguna
USD M	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	2%	Ninguna
Sterling M (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	2%	Ninguna
Acciones “Euro X” y Acciones “USD X”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund

Acciones “Euro R” (hedged), Acciones “USD R (hedged)” y Acciones “Sterling R (Acum.)”

Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Comisión de suscripción diferida	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro R (hedged)	Euro	Hasta el 5%	Ninguna	EUR 5.000	1,5%	Ninguna	15%	EURIBOR a 1 mes
USD R (hedged)	USD	Hasta el 5%	Ninguna	USD 5.000	1,5%	Ninguna	15%	USD LIBOR a 1 mes
Sterling R (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	Ninguna	GBP 5.000	1,5%	Ninguna	15%	GBP LIBOR a 1 mes

Acciones “Euro M” (hedged), Acciones “USD M” (hedged) y Acciones “Sterling M (Acum.)”

Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Comisión de suscripción diferida	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro M (hedged)	Euro	Hasta el 5%	Ninguna	EUR 5.000	1,5%	Ninguna	15%	EURIBOR a 1 mes
USD M (hedged)	USD	Hasta el 5%	Ninguna	USD 5.000	1,5%	Ninguna	15%	USD LIBOR a 1 mes
Sterling M (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	Ninguna	GBP 5.000	1,5%	Ninguna	15%	GBP LIBOR a 1 mes

Acciones “Euro S”, Acciones “USD S” y Acciones “Sterling S (Acum.)”

Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Comisión de suscripción diferida	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro S	Euro	Hasta el 5%	Ninguna	EUR 500.000	1%	Ninguna	15%	GBP LIBOR a 1 mes
USD S	USD	Hasta el 5%	Ninguna	USD 500.000	1%	Ninguna	15%	GBP LIBOR a 1 mes
Sterling S (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	Ninguna	GBP 500.000	1%	Ninguna	15%	GBP LIBOR a 1 mes

Acciones “Euro T” (hedged) y Acciones “USD T” (hedged)

Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Comisión de suscripción diferida	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro T (hedged)	Euro	Hasta el 5%	Ninguna	EUR 500.000	1%	Ninguna	15%	EURIBOR a 1 mes
USD T (hedged)	USD	Hasta el 5%	Ninguna	USD 500.000	1%	Ninguna	15%	USD LIBOR a 1 mes

Acciones “Euro U” (hedged) , Acciones “USD U (hedged)” y Acciones “Sterling U (Acum.)”

Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Comisión de suscripción diferida	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
-------	--------	---------------------------------	----------------------------------	--------------------------	---------------------------	-----------------------	-----------------------------------	----------------------

Euro U (hedged)	Euro	Hasta el 5%	Ninguna	EUR 15.000.000	0,85%	Ninguna	15%	EURIBOR a 1 mes
USD U (hedged)	USD	Hasta el 5%	Ninguna	USD 15.000.000	0,85%	Ninguna	15%	USD LIBOR a 1 mes
Sterling U (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	Ninguna	GBP 15.000.000	0,85%	Ninguna	15%	GBP LIBOR a 1 mes
Acciones “Euro X”, Acciones “USD X” y Acciones “Sterling X (Acum.)”								
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Comisión de suscripción diferida	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión en función de resultados	Índice de referencia
Euro X	Euro	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	GBP LIBOR a 1 mes
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	GBP LIBOR a 1 mes
Sterling X (Acum.)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	GBP LIBOR a 1 mes

BNY Mellon Evolution U.S. Equity Market Neutral Fund

Acciones “Euro R (hedged)”, Acciones “USD R ” y Acciones “Sterling R (Acum.)” (hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión por rendimiento	Índice de referencia
Euro R (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna	10%	EURIBOR 3 meses
USD R	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,5%	Ninguna	10%	USD LIBOR 3 meses
Sterling J (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna	10%	GBP LIBOR 3 meses
Acciones "Euro M (hedged)", Acciones "USD M " y Acciones "Sterling M (Acum.)"(hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión por rendimiento	Índice de referencia
Euro M (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna	10%	EURIBOR 3 meses
USD M	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,5%	Ninguna	10%	USD LIBOR 3 meses
Sterling M (Acum.)(hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna	10%	GBP LIBOR 3 meses
Acciones "Euro S", Acciones "USD S" y Acciones "Sterling S (Acum.)"							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión por rendimiento	Índice de referencia
Euro S	EUR	Hasta el 5%	EUR 500.000	1%	Ninguna	10%	USD LIBOR 3 meses
USD S	USD	Hasta el 5%	USD 500.000	1%	Ninguna	10%	USD LIBOR 3 meses
Sterling S (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 500.000	1%	Ninguna	10%	USD LIBOR 3 meses
Acciones "Euro T (hedged)" y Acciones "Sterling T (Acum.) (hedged)"							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión por rendimiento	Índice de referencia
Euro T (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 500.000	1%	Ninguna	10%	EURIBOR 3 meses
Sterling T (Acum.)(hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 500.000	1%	Ninguna	10%	GBP LIBOR 3 meses

Acciones "Euro U (hedged)", Acciones "USD U" y Acciones "Sterling U (Acum.)" (hedged)							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión por rendimiento	Índice de referencia
Euro U (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 15.000.000	0,85%	Ninguna	10%	EURIBOR 3 meses
USD U	USD	Hasta el 5%	USD 15.000.000	0,85%	Ninguna	10%	USD LIBOR 3 meses
Sterling U (Acum.)(hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 15.000.000	0,85%	Ninguna	10%	GBP LIBOR 3 meses
Acciones "Euro X", Acciones "USD X" y Acciones "Sterling X (Acum.)"							
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión por rendimiento	Índice de referencia
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	USD LIBOR 3 meses
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	USD LIBOR 3 meses
Sterling X (Acum.)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	USD LIBOR 3 meses

BNY Mellon Emerging Markets Local Currency Investment Grade Debt Fund

Acciones "Euro A", Acciones "Euro A (de Reparto)", Acciones "USD A", Acciones "USD A (de Reparto)", Acciones "Sterling A (Acum.)" y Acciones "Sterling A (de Reparto)"					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inicial	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna
Euro A (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna
USD A	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,5%	Ninguna
USD A (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000	1,5%	Ninguna
Sterling A (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna
Sterling A (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna
Acciones "Euro C", Acciones "Euro C (de Reparto)", Acciones "USD C", Acciones "USD C (de Reparto)", Acciones "Sterling C (Acum.)" y Acciones "Sterling C (de Reparto)"					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inicial	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Euro C (de Reparto)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
USD C	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
USD C (de Reparto)	USD	Hasta el 5%	USD 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.00	1%	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.00	1%	Ninguna
Acciones "Euro H" (hedged), Acciones "Euro H (de Reparto) (hedged)", Acciones "Sterling H (Acum.)" (hedged) y Acciones "Sterling H (de Reparto)" (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inicial	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro H (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna
Euro H (de Reparto) (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000	1,5%	Ninguna
Sterling H (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna
Sterling H (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000	1,5%	Ninguna

Acciones "Euro I" (hedged), Acciones "Euro I (de Reparto)" (hedged), Acciones "Sterling I (Acum.)" (hedged) y Acciones "Sterling I (de Reparto)" (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inicial	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro I (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Euro I (de Reparto) (hedged)	EUR	Hasta el 5%	EUR 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling I (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	GBP 5.000.000	1%	Ninguna
Acciones "Euro X", Acciones "Euro X (de Reparto) ", Acciones "Sterling X (Acum.)", Acciones "Sterling X (de Reparto)", Acciones "USD X" y Acciones "USD X (de Reparto)"					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inicial	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Euro X (de Reparto)	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Sterling X (Acum.)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Sterling X (de Reparto)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

Acciones "Euro A" y Acciones "Euro A (de Reparto)"					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inicial	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	EUR	Hasta 5 %	EUR 5.000	1,5 %	Ninguna
Euro A (de Reparto)	EUR	Hasta 5 %	EUR 5.000	1,5 %	Ninguna
Acciones "Euro B", Acciones "Euro B (de Reparto)", Acciones "Sterling B (Acum.)", Acciones "Sterling B (de Reparto)", Acciones "CHF B", Acciones "USD B", Acciones "USD B (de Reparto)"					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inicial	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	EUR	Hasta 5 %	EUR 5.000	1,25%	Ninguna
Euro B (de Reparto)	EUR	Hasta 5 %	EUR 5.000	1,25%	Ninguna
Sterling B (Acum.)	GBP	Hasta 5 %	GBP 5.000	1,25 %	Ninguna
Sterling B (de Reparto)	GBP	Hasta 5 %	GBP5.000	1,25%	Ninguna
CHF B	CHF	Hasta 5 %	CHF 5.000	1,25%	Ninguna
USD B	USD	Hasta 5 %	USD 5.000	1,25%	Ninguna
USD B (de Reparto)	USD	Hasta 5 %	USD 5.000	1,25%	Ninguna
Acciones "Euro C", Acciones "Euro C (de Reparto)", Acciones "Sterling C (Acum.)", Acciones "Sterling C (de Reparto)", Acciones "CHF C", Acciones "USD C" y Acciones "USD C (de Reparto)"					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inicial	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	EUR	Hasta 5 %	EUR 500.000	0,85%	Ninguna
Euro C (de Reparto)	EUR	Hasta 5 %	EUR 500.000	0,85%	Ninguna
Sterling C (Acum.)	GBP	Hasta 5 %	GBP 500.000	0,85 %	Ninguna
Sterling C (de Reparto)	GBP	Hasta 5 %	GBP 500.000	0,85%	Ninguna
CHF C	CHF	Hasta 5 %	CHF 500.000	0,85%	Ninguna
USD C	USD	Hasta 5 %	USD 500.000	0,85%	Ninguna
USD C (de Reparto)	USD	Hasta 5 %	USD 500.000	0,85%	Ninguna
Acciones "Euro W", Acciones "Euro W (de Reparto)", Acciones "Sterling W (Acum.)", Acciones "Sterling W (de Reparto)", Acciones "Sterling W (Acum.)" (hedged), Acciones "Sterling W (de Reparto)" (hedged), Acciones "CHF W", Acciones "USD W" y Acciones "USD W (de Reparto)"					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inicial	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso

Euro W	EUR	Hasta 5 %	EUR15.000.000	0,65%	Ninguna
Euro W (de Reparto)	EUR	Hasta 5 %	EUR 15.000.000	0,65%	Ninguna
Sterling W (Acum.)	GBP	Hasta 5 %	GBP15.000.000	0,65%	Ninguna
Sterling W (de Reparto)	GBP	Hasta 5 %	GBP15.000.000	0,65%	Ninguna
Sterling W (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta 5 %	GBP15.000.000	0,65%	Ninguna
Sterling W (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta 5 %	GBP15.000.000	0,65%	Ninguna
CHF W	CHF	Hasta 5 %	CHF 15.000.000	0,65%	Ninguna
USD W	USD	Hasta 5 %	USD 15.000.000	0,65%	Ninguna
USD W (de Reparto)	USD	Hasta 5 %	USD 15.000.000	0,65%	Ninguna
Acciones “Sterling I (Acum.)” (hedged) y Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inicial	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling I (Acum.) (hedged)	GBP	Hasta 5 %	GBP 500.000	0,85 %	Ninguna
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta 5 %	GBP 500.000	0,85 %	Ninguna
Acciones “Euro X”, Acciones “Euro X (de Reparto)”, Acciones “Sterling X (Acum.)”, Acciones “Sterling X (de Reparto)”, Acciones “CHF X”, “USD X” y Acciones “USD X (de Reparto)”					
Clase	Moneda	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inicial	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Euro X (de Reparto)	EUR	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Sterling X (Acum.)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Sterling X (de Reparto)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
CHF X	CHF	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

Acciones “Sterling J (Acumulación)” (hedged) y Acciones “Sterling J (de Reparto)” (hedged)							
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión de rentabilidad	Índice de referencia
Sterling J (Acumulación) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	5.000 GBP	1,25%	Ninguna	N/D	GBP LIBOR 3 meses
Sterling J (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	5.000 GBP	1,25%	Ninguna	N/D	GBP LIBOR 3 meses

Acciones “Euro R”, Acciones “Euro R (de Reparto)”, Acciones “CHF R” (hedged), Acciones “CHF R (de Reparto)” (hedged), Acciones “USD R”(hedged), Acciones “USD R (de Reparto)” (hedged)							
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión de rentabilidad	Índice de referencia
Euro R	Euro	Hasta el 5%	5.000 EUR	1%	Ninguna	10%	EURIBOR 3 meses
Euro R (de Reparto)	Euro	Hasta el 5%	5.000 EUR	1%	Ninguna	10%	EURIBOR 3 meses
CHF R (hedged)	CHF	Hasta el 5%	5.000 CHF	1%	Ninguna	10%	LIBOR CHF 3 meses
CHF R (de Reparto) (hedged)	CHF	Hasta el 5%	5.000 CHF	1%	Ninguna	10%	LIBOR CHF 3 meses
USD R (hedged)	USD	Hasta el 5%	5.000 USD	1%	Ninguna	10%	LIBOR USD 3 meses
USD R (de Reparto) (hedged)	USD	Hasta el 5%	5.000 USD	1%	Ninguna	10%	LIBOR USD 3 meses

Acciones “Sterling I (Acumulación)” (hedged) y Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged)							
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión de rentabilidad	Índice de referencia
Sterling I (Acumulación) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	500.000 GBP	0,65%	Ninguna	N/D	GBP LIBOR 3 meses
Sterling I (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	500.000 GBP	0,65%	Ninguna	N/D	GBP LIBOR 3 meses

Acciones “Euro S” y “Euro S (de Reparto)”							
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión de rentabilidad	Índice de referencia
Euro S	Euro	Hasta el 5%	500.000 EUR	0,50%	Ninguna	10%	EURIBOR 3 meses
Euro S (de Reparto)	Euro	Hasta el 5%	500.000 EUR	0.50%	Ninguna	10%	EURIBOR 3 meses
Acciones “CHF T”, Acciones “CHF T (de Reparto)” (hedged), Acciones “USD T” (hedged), Acciones “USD T (de Reparto)” (hedged)							
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión de rentabilidad	Índice de referencia
CHF T (hedged)	CHF	Hasta el 5%	500.000 CHF	0,50%	Ninguna	10%	LIBOR CHF 3 meses
CHF T (de Reparto) (hedged)	CHF	Hasta el 5%	500.000 CHF	0,50%	Ninguna	10%	LIBOR CHF 3 meses
USD T (hedged)	USD	Hasta el 5%	500.000 USD	0,50%	Ninguna	10%	LIBOR USD 3 meses
USD T (de Reparto) (hedged)	USD	Hasta el 5%	500.000 USD	0.50%	Ninguna	10%	LIBOR USD 3 meses
Acciones “Euro U”, Acciones “Euro U (de Reparto)”, Acciones “CHF U” (hedged), Acciones “CHF U (de Reparto)” (hedged), Acciones “USD U” (hedged), Acciones “USD U (de Reparto)” (hedged)							
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión de rentabilidad	Índice de referencia
Euro U	Euro	Hasta el 5%	15.000.000 EUR	0,40%	Ninguna	10%	EURIBOR 3 meses
Euro U (de Reparto)	Euro	Hasta el 5%	15.000.000 EUR	0,40%	Ninguna	10%	EURIBOR 3 meses
CHF U (hedged)	CHF	Hasta el 5%	15.000.000 CHF	0.40%	Ninguna	10%	LIBOR CHF 3 meses
CHF U (de Reparto) (hedged)	CHF	Hasta el 5%	15.000.000 CHF	0.40%	Ninguna	10%	LIBOR CHF 3 meses

USD U (hedged)	USD	Hasta el 5%	15.000.000 USD	0,40%	Ninguna	10%	LIBOR USD 3 meses
USD U (de Reparto) (hedged)	USD	Hasta el 5%	15.000.000 USD	0,40%	Ninguna	10%	LIBOR USD 3 meses
Acciones “Sterling W (Acumulación)” (hedged) y Acciones “Sterling W (de Reparto)” (hedged)							
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión de rentabilidad	Índice de referencia
Sterling W (Acumulación) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	15.000.000 GBP	0,50%	Ninguna	N/D	GBP LIBOR 3 meses
Sterling W (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	15.000.000 GBP	0,50%	Ninguna	N/D	GBP LIBOR 3 meses

Acciones “Euro X”, Acciones “Euro X (de Reparto)”, Acciones “Sterling X (Acumulación)”, Acciones “Sterling X (de Reparto)”, Acciones “Sterling X (Acumulación)” (hedged), Acciones “Sterling X (de Reparto)” (hedged), Acciones “CHF X (de Reparto)”, Acciones “USD X” y Acciones “USD X (de Reparto)”							
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso	Comisión de rentabilidad	Índice de referencia
Euro X	Euro	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	EURIBOR 3 meses
Euro X (de Reparto)	Euro	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	EURIBOR 3 meses
Sterling X	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	EURIBOR 3 meses
Sterling X (de Reparto)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	EURIBOR 3 meses
Sterling X (Acumulación) (hedged)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	GBP LIBOR 3 meses
Sterling X (de Reparto) (hedged)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	GBP LIBOR 3 meses
CHF X	CHF	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	EURIBOR 3 meses
CHF X (de Reparto)	CHF	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	EURIBOR 3 meses
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	EURIBOR 3 meses
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna	EURIBOR 3 meses

BNY Mellon European Credit Fund

Acciones “Euro A”					
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inversión	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro A	Euros	Hasta el 5 %	5.000 EUR	1%	Ninguna
Acciones “Euro B” y Acciones “Euro B (de Reparto)”					
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inversión	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro B	Euros	Hasta el 5 %	5.000 EUR	0,75%	Ninguna
Euro B (de Reparto)	Euros	Hasta el 5 %	5.000 EUR	0,75%	Ninguna
Acciones “Sterling J (Acumulación)” (hedged), Acciones “Sterling J (de Reparto)” (hedged), Acciones “CHF J” (hedged), Acciones “USD J” (hedged) , Acciones “USD J (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling J (Acumulación) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	5.000 GBP	0,75%	Ninguna
Sterling J (de Reparto) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	5.000 GBP	0,75%	Ninguna
CHF J (hedged)	CHF	Hasta el 5%	5.000 CHF	0,75%	Ninguna
USD J (hedged)	USD	Hasta el 5%	5.000 USD	0,75%	Ninguna
USD J (de Reparto)(hedged)	USD	Hasta el 5%	5.000 USD	0,75%	Ninguna
Acciones “Euro C” y Acciones “Euro C (de Reparto)”					
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión Mínima Inversión	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro C	Euros	Hasta el 5%	500.000 EUR	0,50%	Ninguna
Euro C (de Reparto)	Euros	Hasta el 5%	500.000 EUR	0,50%	Ninguna
Acciones “Sterling I (Acumulación)” (hedged), Acciones “Sterling I (de Reparto)” (hedged), Acciones “CHF I” (hedged), Acciones “USD I” (hedged) y Acciones “USD I (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Sterling I (Acumulación) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	500.000 GBP	0,50%	Ninguna
Sterling I (de Reparto)(hedged)	GBP	Hasta el 5%	500.000 GBP	0,50%	Ninguna

ed)					
CHF I (hedged)	CHF	Hasta el 5%	500.000 CHF	0,50%	Ninguna
USD I (hedged)	USD	Hasta el 5%	500.000 USD	0,50%	Ninguna
USD I (de Reparto) (hedged)	USD	Hasta el 5%	500.000 USD	0,50%	Ninguna
Acciones “Euro W”, Acciones “Euro W (de Reparto)”, Acciones “Sterling W” (Acumulación) (hedged), Acciones “Sterling W (de Reparto)” (hedged), Acciones “CHF W” (hedged), Acciones “USD W” (hedged) y Acciones “USD W (de Reparto)” (hedged)					
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro W	Euros	Hasta el 5%	15.000.000 EUR	0,40%	Ninguna
Euro W (de Reparto)	Euros	Hasta el 5%	15.000.000 EUR	0,40%	Ninguna
Sterling W (Acumulación) (hedged)	GBP	Hasta el 5%	15.000.000 GBP	0,40%	Ninguna
Sterling W (de Reparto)(hedged)	GBP	Hasta el 5%	15.000.000 GBP	0,40%	Ninguna
CHF W (hedged)	CHF	Hasta el 5%	15.000.000 CHF	0,40%	Ninguna
USD W (hedged)	USD	Hasta el 5%	15.000.000 USD	0,40%	Ninguna
USD W (de Reparto)(hedged)	USD	Hasta el 5%	15.000.000 USD	0,40%	Ninguna
Acciones “Euro X”, Acciones “Euro X (de Reparto)”, Acciones “Sterling X (Acumulación)”, Acciones “Sterling X (de Reparto)”, “Sterling X (Acumulación)” (hedged), Acciones “Sterling X (de Reparto)” (hedged), Acciones “CHF X”, Acciones “USD X” y Acciones “USD X (de Reparto)”					
Clase	Divisa	Comisión de suscripción inicial	Inversión inicial mínima	Comisión de gestión anual	Comisión de reembolso
Euro X	Euros	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Euro X (de Reparto)	Euros	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Sterling X	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Sterling X (de Reparto)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Sterling X (Acumulación) (hedged)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
Sterling X (de Reparto) (hedged)	GBP	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
CHF X	CHF	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna
USD X (de Reparto)	USD	Ninguna	Ninguna	Ninguna	Ninguna