

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento le proporciona los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund

CLASE EURO I (ACC.) (HEDGED) (ISIN: IE00BM94ZP69)

un sub-fondo de BNY Mellon Global Funds, plc. Este fondo está gestionado por BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Generar una rentabilidad superior a la del Índice de referencia que se detalla a continuación con unos niveles de volatilidad similares de medio a largo plazo, antes de deducir comisiones y gastos, al tiempo que tiene en cuenta los factores ambientales, sociales y de gobernanza («ASG»).

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo:

- invertirá la mayor parte de su valor de inventario neto en «ángeles caídos» incluidos en el Índice de referencia. Los «ángeles caídos» se definen como bonos con grado inferior al de inversión y valores de deuda similares (con una calificación Ba1/BB+/BB+ o inferior otorgada por Standard & Poor's, Moody's Investor Services, Fitch Ratings o una Agencia de calificación crediticia reconocida equivalente) y que en el pasado contaron con grado de inversión;
- invertirá en derivados (instrumentos financieros cuyo valor se deriva de otros activos) para contribuir a lograr el objetivo de inversión del Fondo. El Fondo también empleará derivados para reducir los riesgos o costes, o para generar capital o ingresos adicionales;
- invertirá en todo el mundo sin centrarse en una industria o sector específicos; y
- promoverá características medioambientales y sociales con arreglo al artículo 8 del Reglamento sobre transparencia en materia de finanzas sostenibles («SFDR»).

El Fondo podrá:

- invertir en bonos de empresa y deuda pública de tipo fijo, así como en valores de deuda similares;
- invertir en bonos y valores de deuda similares no incluidos en el Índice de referencia, pero que se espere que estén incluidos en el futuro;
- invertir en total hasta el 10% de su valor de inventario neto en organismos de inversión colectiva, incluyendo fondos cotizados (ETF) de capital variable;
- invertir en total hasta el 10% de su valor de inventario neto en valores mobiliarios que no estén admitidos o no se negocien en un mercado admisible; y

- mantener efectivo con fines de cobertura o liquidez.

Índice de referencia: el Fondo medirá su rentabilidad comparándola con el Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index Value Unhedged (el «Índice de referencia»).

La Gestora de Inversiones utilizará el Índice de referencia para conformar el universo de inversión. El Fondo se gestiona de manera activa y no pretende reproducir todos los componentes del Índice de referencia. La Gestora de Inversiones cuenta con una potestad limitada para invertir fuera del Índice de referencia cuando el valor de deuda o relacionado con la deuda cumpla con los requisitos del Índice de referencia y se espere que se incluya en un futuro en el Índice de referencia.

La mayoría de las posiciones del Fondo serán componentes del Índice de referencia y, como resultado, el Fondo será similar en sus exposiciones a divisas, duración y sectores, así como en términos del perfil de calidad crediticia, sujeto a las limitaciones de inversión. Con todo, la Gestora de Inversiones no pretenderá reflejar el perfil de vencimientos del Índice de referencia.

La estrategia de inversión ofrece una volatilidad similar a la del Índice de referencia a medio y a largo plazo.

OTRA INFORMACIÓN

Cobertura de las clases de acciones: la moneda de cuenta del Fondo es USD mientras que la divisa de esta clase de acciones es EUR. Con el fin de reducir el riesgo de fluctuaciones de los tipos de cambio entre la divisa de la clase de acciones y la moneda de cuenta, se aplica una estrategia de cobertura, aunque sus resultados no están garantizados.

Tratamiento de los rendimientos: los rendimientos netos generados por las inversiones serán reinvertidos dentro del Fondo y se reflejarán en el valor de sus acciones.

Negociación: el inversor podrá comprar y vender sus acciones en el Fondo entre las 9:00 y las 17:00 (hora de Irlanda) de cualquier día que sea un día hábil en Irlanda y los Estados Unidos. Las instrucciones recibidas antes de las 12:00 recibirán el precio de cotización correspondiente a ese día. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es de EUR 5.000.000.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Potencialmente menor
remuneración

Mayor riesgo

Potencialmente mayor
remuneración

1 2 3 4 5 6 7

Hemos calculado la categoría de riesgo y remuneración, como se muestra más arriba, utilizando un método de cálculo que se deriva de las normas de la UE. Dado que este Fondo dispone de menos de cinco años de datos de rentabilidad, se basa en la volatilidad simulada y no representa indicación alguna para la categoría futura de riesgo y remuneración del Fondo. La categoría mostrada no constituye objetivo o garantía alguna, y podría variar con el tiempo. La categoría más baja (1) no implica que la inversión esté exenta de riesgo.

Este Fondo se incluye en la categoría 4, porque su valor histórico simulado ha indicado volatilidad moderada. Con un Fondo de categoría 4, tiene usted un riesgo moderado de perder dinero, pero su oportunidad de ganancias es también moderadas.

LOS RIESGOS SIGUIENTES PODRÍAN NO SER PLENAMENTE CAPTADOS POR EL INDICADOR DE RIESGO Y REMUNERACIÓN:

- **Riesgo de objetivo/rentabilidad:** No es posible garantizar que el Fondo vaya a alcanzar sus objetivos.
- **Riesgo de derivados:** Los derivados son muy sensibles a las variaciones de valor del activo del que se deriva su valor. Un pequeño movimiento en el valor del activo subyacente puede provocar un movimiento importante en el valor del derivado. Esto puede aumentar el volumen de pérdidas y ganancias, lo que provocaría la fluctuación del valor de su inversión. Al utilizar derivados, el Fondo puede perder un importe muy superior al que ha invertido en derivados.
- **Riesgo de cambios en los tipos de interés e inflación:** Las inversiones en bonos/títulos del mercado monetario están expuestas a tendencias de inflación y de tipos de interés que podrían perjudicar al valor del Fondo.
- **Riesgo de crédito:** El emisor de un valor mantenido por el Fondo podría no pagar los rendimientos o no devolver el capital del Fondo al vencimiento.
- **Gastos con cargo al capital:** El Fondo sufra sus gastos con cargo al capital del Fondo. Los inversores deben tener presente que esto provoca la reducción del valor del capital de su inversión y limita el

potencial de futuro crecimiento del capital. Al reembolso, usted podría no recibir el importe total de su inversión inicial.

- **Riesgo de la deuda subordinada:** la deuda subordinada acarrea un nivel de riesgo mayor que la deuda no subordinada porque recibe un nivel de prioridad menor en situaciones de reclamación sobre los activos de una empresa en caso de incumplimiento por parte del prestatario.
- **Riesgo de cobertura de la clase de acciones:** la estrategia de cobertura se utiliza para reducir el impacto de las fluctuaciones en los tipos de cambio entre la divisa de la clase de acción y la moneda de cuenta. Es posible que este objetivo no se pueda alcanzar en su totalidad debido a factores como los diferenciales de los tipos de interés.
- **Riesgo asociado al enfoque de inversión basado en factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG):** El Fondo aplica un enfoque de inversión basado en factores ASG. Esto significa que dentro del proceso de inversión se tienen en cuenta factores distintos

de la rentabilidad financiera. Esto conlleva el riesgo de que la rentabilidad del Fondo se pueda ver negativamente afectada por la imposición de restricciones sobre su exposición a determinados sectores o tipos de inversiones. Es posible que el enfoque adoptado no refleje las opiniones de algún inversor en concreto. Además, al seguir un enfoque de inversión ASG, el Fondo depende de la información y los datos proporcionados por terceros (que pueden incluir proveedores de estudios, informes, evaluaciones, calificaciones y / o análisis, como proveedores de índices y consultores). Dicha información o datos pueden ser incompletos, inexactos o incoherentes.

- **Riesgo de contraparte:** La insolvencia de algunas instituciones que prestan servicios como la custodia de activos o que actúan como contraparte de derivados u otros acuerdos contractuales podría exponer el Fondo a pérdidas financieras.

Una descripción completa de los factores de riesgo se muestra en la sección titulada "Factores de riesgo" del Folleto informativo.

Gastos

Los gastos cubren los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN

Gastos de entrada	5.00%
-------------------	-------

Gastos de salida	ninguna
------------------	---------

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO

Gastos corrientes	0.55%
-------------------	-------

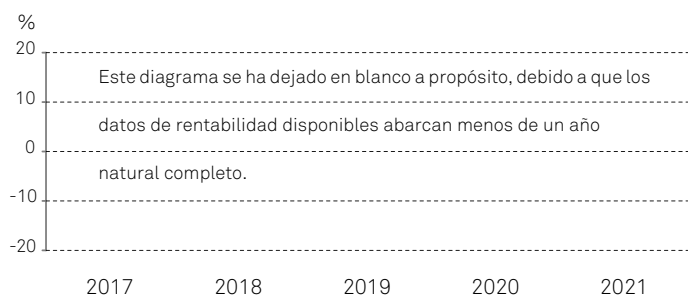
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

Comisión de rendimiento	ninguna
-------------------------	---------

Los gastos de entrada indicados aquí representan una cifra máxima, pero es posible que usted pague menos. Podrá informarse de los gastos efectivos de entrada a través de su asesor financiero o del distribuidor. La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de los gastos anualizados. Se emplea una estimación porque la clase de acciones se lanzó dentro del periodo indicado. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. Esto puede variar de un año a otro.

La sección "Comisiones y gastos" del Folleto contiene más información sobre los gastos.

Rentabilidad histórica



En el gráfico se muestran todos los gastos excepto los gastos de entrada.

Fecha de lanzamiento del Fondo:	21 de septiembre de 2020.
---------------------------------	---------------------------

Fecha de lanzamiento de la Clase de acción:	15 de enero de 2021.
---	----------------------

La rentabilidad histórica no es un indicador de rentabilidades futuras.

Información práctica

Documentos: El Fondo es un sub-fondo (parte) de BNY Mellon Global Funds, plc ("BNY MGF"), una estructura paraguas compuesta por diferentes sub-fondos. Este documento es específico del Fondo y la clase de acciones que se indica al principio del documento. Pueden obtenerse copias del Folleto informativo y de los informes anuales y semestrales correspondientes al fondo paraguas, gratuitamente, de www.bnymellonim.com o de BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublín 1, Irlanda. Estos documentos están disponibles en inglés, francés, alemán, italiano, español y portugués.

Precio de las acciones: El precio más reciente de las acciones, junto con otras informaciones, como la forma de comprar o vender acciones, están disponibles en el sitio web y en la dirección indicadas más arriba. El Fondo ofrece otras clases, tal como se indica en el Folleto informativo.

Canje: Los inversores podrán canjear acciones del Fondo por acciones en otros sub-fondos de BNY MGF siempre y cuando satisfagan los criterios aplicables a la inversión en otros sub-fondos. El apartado "Canje y/o conversión voluntarios de Acciones" del Folleto informativo contiene más información sobre los canjes.

Régimen legal: Los activos del Fondo están segregados de otros subfondos en BNY MGF y no podrán utilizarse para atender las obligaciones o reclamaciones de ningún otro subfondo.

Declaración de responsabilidad: BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. únicamente asumirá su responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o contradictorias con las correspondientes partes del Folleto informativo del Fondo.

Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín.

Fiscalidad: La legislación tributaria del domicilio del Fondo podría afectar a su posición fiscal personal. Para más detalles, consulte a un asesor.

Política de remuneración: En www.bnymellonim.com figura la información detallada sobre la política de remuneración de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., incluyendo, sin limitación, una descripción sobre cómo se calcula la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios. Pueden facilitarse gratuitamente ejemplares en papel mediante solicitud.

Proveedores de índices: en el apartado "Avisos legales de los proveedores de índices de referencia" del Folleto figura información adicional sobre los proveedores de índices.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y regulado por la Central Bank of Ireland. BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). El presente documento de datos fundamentales para el inversor es exacto a 15 de septiembre de 2022.