

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



BNY MELLON

## BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

EURO S (ISIN: IE00B706BP88)

UN COMPARTO DI BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

IL COMPARTO È GESTITO DA BNY MELLON GLOBAL MANAGEMENT LIMITED

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

#### OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fornire un rendimento assoluto positivo in qualunque condizione del mercato per un periodo di 12 mesi consecutivi, investendo prioritariamente in titoli di debito e correlati al debito e in strumenti in qualunque parte del mondo, nonché in strumenti finanziari derivati correlati a detti titoli e strumenti.

#### Obiettivo di performance:

Il Fondo si prefigge di fornire liquidità EURIBOR 3 mese + il 3% su base annualizzata di 3 anni consecutivi, al lordo delle commissioni. Il Fondo si prefigge nel fare quanto sopra di realizzare un rendimento positivo su un periodo di 12 mesi consecutivi. Tuttavia un rendimento positivo non è garantito e si possono verificare perdite di capitale.

#### POLITICA DI INVESTIMENTO

##### Il Fondo:

- investirà in qualunque parte del mondo;
- investirà in obbligazioni e strumenti di debito simili emessi da governi, società e altri organismi pubblici;
- investirà in obbligazioni con rating creditizi elevati e bassi (ossia obbligazioni investment grade e/o di qualità inferiore a investment grade, senza restrizioni alla qualità creditizia in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie simili);
- assumerà posizioni in coppie specifiche di obbligazioni o investimenti in titoli di debito analoghi. Il Fondo incrementerà l'esposizione (assumerà cioè una posizione long, ossia lunga) all'investimento che giudica favorevolmente, mentre assumerà una posizione short (ossia corta, utilizzando derivati) all'investimento che giudica sfavorevolmente.
- investirà in derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva da altre attività) per aiutare a realizzare l'obiettivo d'investimento del Fondo. Il

Fondo userà derivati anche allo scopo di ridurre il rischio o i costi, oppure di generare capitale o reddito aggiuntivo;

- investirà in strumenti valutari;
- investirà significativamente in liquidità e strumenti assimilabili a mezzi liquidi; e
- limiterà l'investimento in altri fondi di investimento (mutual funds) al 10%.

#### Il Fondo può:

- investire in mercati emergenti;
- investire fino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in titoli quotati o negoziati in mercati russi; e
- investire in prodotti strutturati. Un prodotto strutturato è un tipo di investimento solitamente confezionato da un'istituzione finanziaria. I prodotti strutturati mirano a offrire agli investitori un'esposizione a un particolare tipo di attività finanziaria sottostante, e pertanto è probabile che il rendimento di un prodotto strutturato sia strettamente collegato al rendimento di tale attività sottostante. I prodotti strutturati possono essere utilizzati per acquisire un'esposizione al rendimento di un'attività che sarebbe altrimenti difficile ottenere.

**Trattamento dei proventi:** i proventi degli investimenti saranno reinvestiti all'interno del Fondo. Ciò aumenterà il valore delle vostre azioni.

**Negoziazione:** gli investitori possono acquistare e vendere azioni del Fondo tra le 09.00 e le 17.00 (ora irlandese) di ogni giorno lavorativo irlandese. Alle istruzioni ricevute prima delle 12.00 sarà assegnato il prezzo quotato in quello stesso giorno. L'investimento minimo iniziale per questa classe di azioni è di EUR 5.000.000.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso  
Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato  
Rischio più elevato



L'indicatore di rischio è stato calcolato utilizzando un metodo di calcolo derivato dalle norme UE. Si basa sulla variazione storica del Fondo (la volatilità) e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio e remunerazione del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Persino la categoria di rischio più bassa 1 non garantisce un investimento privo di rischi.

Questo Fondo è classificato nella categoria 2 poiché il valore storico ha evidenziato volatilità bassa. Con un fondo di categoria [2], il rischio di perdere il capitale è rischio basso così come la possibilità di guadagno è bassa.

#### L'INDICATORE DI RISCHIO E RENDIMENTO POTREBBE NON RILEVARE INTERAMENTE I RISCHI SEGUENTI:

- **Obiettivo/Rischio di rendimento:** Non c'è alcuna garanzia che il Fondo consegua i suoi obiettivi.

- **Rischio legato all'obiettivo di rendimento:** L'obiettivo di rendimento non costituisce una garanzia, potrebbe non essere conseguito e potrebbe essere registrata una perdita di capitale. I Fondi che hanno obiettivi di rendimento superiori assumono generalmente rischi più elevati per raggiungerli e pertanto hanno maggiori probabilità di registrare rendimenti significativamente diversi dal previsto.
- **Rischio valutario:** Il Fondo investe in mercati internazionali ed è pertanto esposto alle variazioni dei tassi di cambio, che possono a loro volta influenzare il suo valore.
- **Rischio legato agli strumenti derivati:** Gli strumenti derivati sono molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante da cui deriva il loro valore. Una modesta fluttuazione del valore dell'attività sottostante può provocare un'oscillazione elevata del valore dello strumento derivato. Ciò può amplificare sia perdite che guadagni, causando la fluttuazione del valore dell'investimento. Se utilizza strumenti derivati, il Fondo può perdere somme significativamente più elevate di quelle che ha investito in tali strumenti derivati.
- **Rischio di inflazione e di variazione dei tassi di interesse:** Gli investimenti in titoli dei mercati monetari/obbligazionari sono influenzati dai tassi d'interesse e dall'andamento dell'inflazione, che a loro volta possono incidere negativamente sul valore del Fondo.
- **Rischio legato ai rating creditizi e ai titoli senza rating:** Le obbligazioni con rating creditizi bassi o senza rating sono soggette a

rischi più elevati di insolvenza. Questi investimenti potrebbero influire negativamente sul valore del Fondo.

- **Rischio di credito:** L'emittente di un titolo detenuto dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
- **Rischio legato ai mercati emergenti:** I mercati emergenti comportano rischi aggiuntivi a causa di prassi di mercato meno sviluppate.

- **Rischio di controparte:** L'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi quali la custodia delle attività o che agiscono da controparti per strumenti derivati o altri accordi contrattuali può esporre il Fondo a perdite finanziarie.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio".

## SPESE

Le spese coprono i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

### SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

Spese di sottoscrizione	5.00%
Spese di rimborso	assenti

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO

Spese correnti	0.60%
----------------	-------

### SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

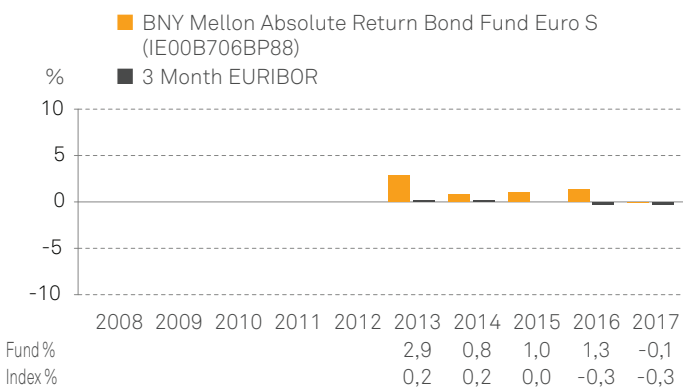
Commissioni legate al rendimento	10,00% annuo dell'extra-rendimento conseguito dal Fondo rispetto all'EURIBOR 3 mese. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al -0.09%.
----------------------------------	--

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime, ma è possibile che paghiate importi inferiori. Potete ottenere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione dal vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese calcolate al 31 dicembre 2017. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Non comprende commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo di investimento (fondo comune).

Maggiori informazioni relative alle spese sono disponibili nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Il grafico include tutte le spese tranne quelle di sottoscrizione.

Data di lancio del Fondo - 9 marzo 2012.

Data di lancio della classe di azioni - 22 maggio 2012.

I risultati di questa classe di azioni sono calcolati in Euro.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Documenti:** Il Fondo è un comparto (fa parte) di BNY Mellon Global Funds, plc ("BNY MGF"), una struttura a ombrello composta da comparti diversi. Il presente documento è specifico per il Fondo e la classe di azioni menzionata all'inizio. Copie del Prospetto, delle relazioni annuali e semestrali redatte per il fondo a ombrello possono essere ottenute a titolo gratuito sul sito [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com) o presso BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlanda. Questi documenti sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano, spagnolo e portoghese.

**Prezzo delle azioni:** l'ultimo prezzo delle azioni e altre informazioni, incluso il modo in cui acquistare o vendere azioni, sono disponibili sul sito web e all'indirizzo sopra indicato. Il Fondo offre altre classi di azioni, come esposto nel Prospetto.

**Conversione:** Gli investitori possono convertire le azioni del Fondo in azioni di altri comparti di BNY MGF a condizione che rispettino i criteri applicabili all'investimento negli altri comparti. Ulteriori informazioni sulla conversione sono disponibili nella sezione "Conversione volontaria e/o conversione di azioni" del Prospetto informativo.

**Status giuridico:** Gli attivi del Fondo sono separati da altri comparti in BNY MGF e non potranno essere utilizzati per coprire i passivi o soddisfare le necessità di qualsiasi altro comparto.

**Dichiarazione di responsabilità:** BNY Mellon Global Funds, plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per del Fondo.

**Banca Depositaria:** BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

**Regime fiscale:** La legislazione fiscale del luogo di domicilio del Fondo potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente.

**Politica di remunerazione:** Dettagli della politica di remunerazione aggiornata di BNY Mellon Global Management Limited fra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione dei compensi e benefici accessori sono disponibili su [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). Una copia cartacea sarà messa gratuitamente a disposizione su richiesta.