

Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

BNY Mellon Compass Fund

Euro High Yield Bond Fund B EUR

LU0115293481

ein Teilfonds von BNY Mellon Compass Fund

Dieser Fonds wird verwaltet von BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.
BNY Mellon Asset Management (Luxembourg) S.A. ist eine Tochtergesellschaft von The Bank of New York Mellon Corporation.

Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, ein hohes Einkommen und Kapitalwachstum zu erzielen.
- Der Teilfonds investiert in ein Portfolio von überwiegend börsennotierten Anleihen mit Schwerpunkt auf Schuldpapieren von geringerer Qualität (d. h. auf Schuldinstrumenten mit einem Rating unterhalb Investment Grade). Die Emittenten stammen überwiegend aus Ländern mit einem Investment-Grade-Rating von S&P oder Moody's, jedoch darf der Teilfonds auch in börsennotierte Anleihen von Emittenten aus Ländern investieren, die kein Investment-Grade-Rating besitzen.
- Der Teilfonds darf derivative Finanzinstrumente zur Absicherung gegen Markt- und Währungsrisiken sowie zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements einsetzen.
- Der Referenzindex des Fonds ist der BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex-Financials Index. Wir dürfen nach eigenem Ermessen von dem Referenzindex abweichen.
- Die Referenzwährung des Fonds ist der Euro.
- Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre
- Anleger können Anteile an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg zurückgeben.
- Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren, die als Transaktionskosten bezeichnet werden, werden vom Teilfonds gezahlt. Sie sind zusätzlich zu den aufgeführten Kosten zahlbar und beschränken die Rendite des Teilfonds.
- Jeglicher Ertrag aus dem Fonds wird ausgeschüttet.

Risiko- und Ertragsprofil



- Dieses Rating beruht auf Daten zur Wertentwicklung in der Vergangenheit.
- Historische Daten geben möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf die künftige Entwicklung.
- Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.

Mehr zu diesem Rating:

- Fonds der Kategorie 6 haben in der Vergangenheit eine hohe Volatilität gezeigt. Die Volatilität beschreibt, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gesunken ist. Die Anteile eines Fonds der Kategorie 6 unterliegen möglicherweise starken Preisschwankungen basierend auf der beobachteten historischen Volatilität.

Kosten

Die vom Anleger getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	2,00%
Rücknahmeaufschlag	0,50%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor der Anlage von Ihrem Anlagebetrag und vor der Auszahlung von Ihrer Rendite abgezogen werden kann.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,82%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Erfolgsabhängige Gebühr	-

Warum wird dieser Fonds in diese Kategorie eingestuft?

- Anleihen bieten stetige Zinserträge sowie Möglichkeiten für Kapitalerträge und sind gewöhnlich vergleichsweise kursstabil. Bei steigenden Zinsen können sie jedoch vor ihrer Fälligkeit an Wert verlieren.
- Hochzinsanleihen bieten Anlegern die Chance, höhere Renditen als mit Staats- und Investment-Grade-Anleihen zu erzielen, sind aber auch mit einem höheren Kreditrisiko verbunden.
- Wenn die Anlageerträge nicht auf die Währung des Anlegers lauten, sind Anleger Wechselkursschwankungen ausgesetzt. Wechselkursveränderungen können auch dazu führen, dass der Wert von Anlagen sinkt oder steigt.
- Dieser Fonds darf im Rahmen seines Anlageansatzes derivative Finanzinstrumente einsetzen. Dadurch kann sich die Kursvolatilität des Fonds erhöhen, weil die Wirkung von Marktereignissen möglicherweise verstärkt wird.
- Der Preis der Fondsanteile kann einer erhöhten Volatilität unterliegen.
- Bei der Zuordnung einer Anteilsklasse eines Teilfonds zu einer Risikokategorie ist denkbar, dass nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Zu diesen Risiken zählen Risiken im Zusammenhang mit außergewöhnlichen Marktereignissen, betrieblichen Fehlern, rechtlichen und politischen Ereignissen. Eine detaillierte Liste der Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ im allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts.

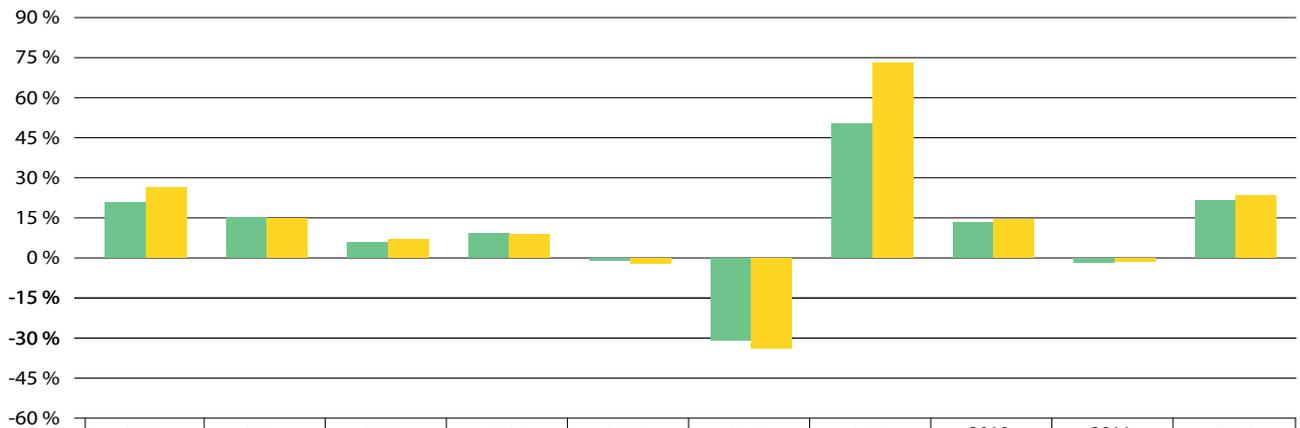
Bei den hier angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um den Höchstbetrag. Im Einzelfall können sie geringer ausfallen – weitere Informationen erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des Geschäftsjahrs bis zum 31. Oktober 2012.

Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Nicht enthalten sind:

- an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren
- die Transaktionskosten des Portfolios mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die der OGAW beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt.
- Weitere Informationen über die Kosten entnehmen Sie bitte den Abschnitten „Hauptmerkmale“ (Punkt 11) sowie „Gebühren und Kosten“ des Fondsprospekts, der erhältlich ist bei www.meriten.com / Statutory Documents.

Frühere Wertentwicklung



	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
■ LU0115293481	20,9	15,0	5,7	9,1	-1,0	-30,7	50,3	13,3	-1,8	21,4
■ Benchmark	26,4*	14,7*	6,8*	8,9*	-2,1**	-33,7**	73,1**	14,5**	-1,3**	23,2**

* Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index

** BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex-Financials Index

- Die frühere Wertentwicklung darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden, und es wird weder eine ausdrückliche noch eine stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf die zukünftige Wertentwicklung gegeben. Wertentwicklung: Gesamtertritte, einschließlich der laufenden Kosten, aber ohne Ausgabeaufschläge, Wiederanlage der Erträge vor Steuern.
- Der Fonds gab erstmals am 30.06.2000 Anteile aus.
- Für diese Anteilsklasse des Fonds wurden erstmals am 01.07.2002 Anteile ausgegeben.
- Die frühere Wertentwicklung ist in EUR berechnet.

Praktische Informationen

- Verwahrstelle:
JPMorgan Bank (Luxembourg) S.A.
- Der Vertreter und die Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Informationen für den Anleger, eine Kopie der Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.
- Weitere Informationen:
Der Prospekt sowie die neuesten Jahres- und Halbjahresberichte in englischer Sprache sind kostenlos erhältlich bei BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg oder auf www.meriten.com. Die Anteilspreise sowie weitere Informationen zum Fonds (einschließlich anderer Anteilsklassen des Fonds) stehen online auf www.meriten.com zur Verfügung.
- Umtauschrechte zwischen Teilfonds:
Der Fonds ist ein Teilfonds von BNY Mellon Compass Fund (der „Umbrella-Fonds“). Sie können Anteile jeder Anteilsklasse eines Teilfonds in Anteile derselben Klasse eines anderen Teilfonds des Umbrella-Fonds umtauschen. Gegenwärtig wird keine Umtauschgebühr erhoben. Beim Umtausch von Anteilen einer Anteilsklasse eines Teilfonds in Anteile einer anderen Klasse eines anderen Teilfonds des Umbrella-Fonds fällt für den Umtausch ein Ausgabeaufschlag an.
- Das Vermögen jedes Teilfonds ist vom Vermögen der anderen Teilfonds des Umbrella-Fonds getrennt. Der Prospekt und die Berichte beziehen sich auf alle Teilfonds des Umbrella-Fonds.
- Steuergesetze:
Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen Luxemburgs. Je nach Ihrem Wohnsitzland hat das möglicherweise einen Einfluss auf Ihre Anlage. Für weitere Einzelheiten wenden Sie sich bitte an einen Steuerberater.
- Haftungserklärung:
BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
- Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und unterliegt der Aufsicht durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und unterliegt der Aufsicht durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
- Diese wesentlichen Informationen für den Anleger entsprechen dem Stand vom 20. Februar 2013.